

Formål

Dette dokumentet inneholder viktig informasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføring. Informasjonen er juridisk nødvendig for å kunne forstå produktets natur, risiko, kostnader, mulige avkastning og tap, og for å kunne sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Pareto Likviditet D

NO0012572009

Produktet forvaltes av Pareto Asset Management AS, Dronning Mauds gate 3, 0250 Oslo. www.paretoam.com. Ring +47 22 87 87 00 for mer informasjon. Finanstilsynet fører tilsyn med Pareto Asset Management AS og dette nøkkelinformasjonsdokument. Denne nøkkelinformasjonen er oppdatert per 31. juli 2024.

Hva er dette produktet?

Type Verdipapirfond **Løpetid** Verdipapirfondet har ingen forfallsdato eller løpetid. **Målsetting** Fondets målsetting er å gi andelseierne høyest mulig avkastning i forhold til den risikoen fondet tar. Pareto Likviditet investerer i rentebærende finansielle instrumenter denominert i norske kroner, uavhengig av hvor utsteder er hjemmehørende og notert. Fondet er aktivt forvaltet. Dette innebærer at investeringsbeslutningene tas på bakgrunn av egne analyser. Fondet investerer i utstedere med god kredittkvalitet (Investment grade). Fondet kan plassere inntil 100 prosent av fondets eiendeler i omsettelige verdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter som nevnt i vpfl. § 6-6 annet ledd nr. 3, utstedt eller garantert av Den norske stat. Midlene skal plasseres i minst 6 ulike utstedelser og plasseringen i én og samme utstedelse kan ikke overstige 30 prosent av fondets samlede eiendeler. Fondets rentefølsomhet skal være mindre enn 1. Plassering i andre verdipapirfond utgjør maksimalt 10 prosent av fondets eiendeler. Fondets midler kan plasseres i derivater for risikostyringsformål. Derivater vil normalt ikke bli benyttet som et aktivt finansinstrument i den løpende forvaltningen, men kan benyttes under særskilte

omstendigheter. Forventet risiko og avkastning på fondets underliggende verdipapirportefølje forblir uendret som følge av derivatplasseringene. Fondet har anledning til å låne ut verdipapirer i en tidsbegrenset periode mot vederlag fra låntager. Utlån av verdipapirer vil normalt ikke bli benyttet, men kan under særskilte omstendigheter med gode økonomiske incentiver benyttes av fondet. Fondet har ingen referanseindeks. Fondets skattepliktige inntekt utdeles i form av nye andeler til andelseieren ved årsslutt. Tegning og innløsning av andeler kan foretas alle norske bankdager med unntak av 31.12. **Målgruppe** Fondet kan passe for deg som vil spare kortsiktig i 1 år, og som er innforstått med at investeringen din vil kunne variere i verdi og at du kan risikere å tape penger på investeringen. Plassering i dette verdipapirfondet krever ikke spesiell kunnskap om eller erfaring med verdipapirfond eller verdipapirmarkedet. **Annet** Fondets depotmottaker er DNB Bank ASA. Nærmere informasjon om fondet, herunder prospekt, investeringsstrategi, halvårsrapporter og siste andelsverdi kan skaffes kostnadsfritt på www.paretoam.com.no/vare-fond.

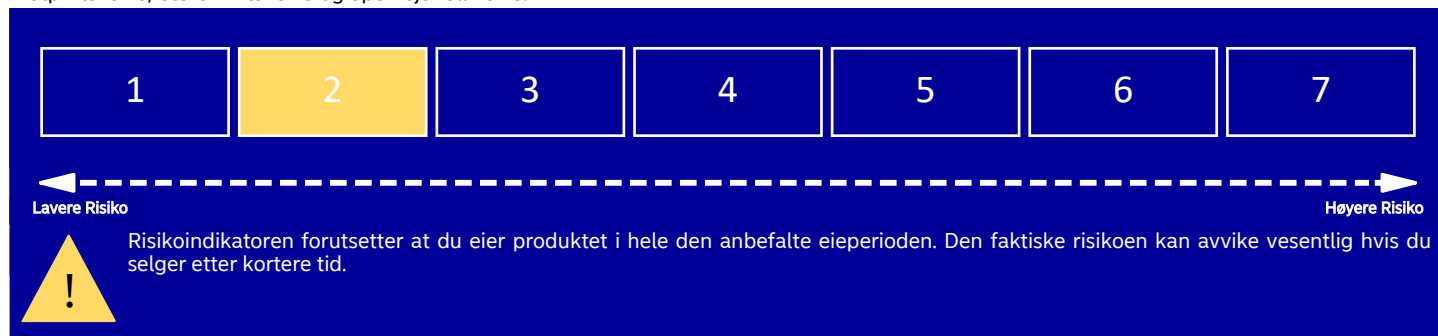
Hva er risikoene og hva kan jeg få i avkastning?

Risikoindekatoren angir det samlede risikonivået for dette verdipapirfondet sammenlignet med andre investeringsprodukter. Indikatoren angir hvor sannsynlig det er at du kan tape penger på investeringen på grunn av markedsutviklingen.

Vi har klassifisert dette fondet som 2 av 7, som innebærer en lav risikoklasse. Dette rangerer risikoen for fremtidig tap som skyldes fremtidig markedsutvikling som lav.

Dette produktet har ingen beskyttelse mot ugunstig fremtidig markedsutvikling og du kan tape deler av eller hele din investering.

Fondet er utsatt for følgende materielt relevante risikoer som ikke er inkludert i den oppsummerende risikoindekatoren: likviditetsrisiko, motpartsrisiko, bærekraftsrisiko og operasjonell risiko.



Hva du vil få igjen fra dette produktet avhenger av fremtidig markedsutvikling. Fremtidig markedsutvikling er usikker og kan ikke forutsies med sikkerhet. Det ugunstige, moderate og gunstige scenarioet som vises er illustrasjoner på mulig fremtidig avkastning basert på den dårligste, gjennomsnittlige, og beste utviklingen i produktet de siste 10 årene. Scenarioene i tabellen er fremstillinger basert på fondets tidligere resultater og under bestemte forutsetninger. Markedene kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden.

Anbefalt eieperiode:	1 år
Eksempel på investering:	10 000 NOK
	Hvis du innløser etter 1 år

Scenarier		
Minimum	Det er ingen garantert minsteavkastning hvis du innløser før ett år. Du kan tape noe av eller hele din investering.	
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader	7 150 NOK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-28,51%
Ugunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	9 970 NOK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-0,25%
Moderat	Hva du kan få tilbake etter kostnader	10 040 NOK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	0,44%
Gunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	10 550 NOK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	5,46%

Beløpene som vises er fratrullet alle kostnader for selve produktet, men ikke nødvendigvis fratrullet alle kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør. Beløpene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, noe som også kan ha betydning for hvor mye du sitter igjen med etter skatt. Det stressede scenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold. De ugunstige, moderate og gunstige scenariene inntraff for en investering mellom 2013 – 2023.

Hva om Pareto Asset Management AS ikke kan betale meg tilbake?

Fondets eiendeler oppbevares ikke av forvaltningsselskapet. I tråd med lovkravene oppbevares fondets eiendeler hos en særskilt depotmottaker utpekt av forvaltningsselskapet. Dersom fondsforvaltningsselskapet kommer under konkursforhandling vil forvaltningen av fondet overføres til et annet forvaltningsselskap. Det finnes ingen kompensasjons- eller garantiordning for fondssparing.

Hva er kostnadene?

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som tas fra investeringen din for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du er investert i produktet og hvor godt produktet gjør det. Beløpene som vises her er illustrasjoner basert på et eksempel på investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder.

Vi har antatt:

- I det første året vil du få tilbake beløpet du investerte (0% årlig avkastning). For den andre investeringsperioden har vi antatt at produktet fungerer som vist i det moderate scenarioet
- 10.000 NOK er investert

Vi kan dele deler av kostnadene med personen som selger produktet for å dekke tjenestene de gir deg. De vil informere deg om beløpet.

Hvis du innløser etter 1 år	
Samlede kostnader	37 NOK
Virkningen av årlige kostnader (*)	0,4%

(*) Dette viser hvordan kostnadene reduserer avkastningen hvert år i eieperioden. Det viser for eksempel at hvis du innløser etter den anbefalte eieperioden, er den gjennomsnittlige avkastningen per år ventet å være 0,8% før kostnader og 0,4% etter kostnader.

Personen som gir råd om eller selger deg dette produktet kan belaste deg for andre kostnader. I så fall vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din. Dersom fondet inngår som en del i et annet produkt, f.eks. kapitalforsikring, kan det tilkomme andre kostnader for det produktet.

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		Hvis du innløser etter ett år
Tegningskostnad	0.00%	0 NOK
Innløsningskostnad	0.00%	0 NOK
Løpende kostnader som belastes hvert år		
Forvaltningsgebyrer og andre administrasjons- eller driftskostnader	0.08%	8 NOK
Transaksjonskostnader		28 NOK
Særskilte kostnader som belastes fondet under bestemte omstendigheter		
Resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse		0 NOK

Hva er anbefalt investeringshorisont, og kan jeg ta ut pengene tidligere?

Anbefalt investeringsperiode: 1 år.

Fondet har ingen krav til minste investeringsperiode. Du kan normalt tegne og innløse andeler i produktet alle virkedager i Norge. Det påløper ingen ekstra kostnader hvis du innløser tidligere enn anbefalt investeringsperiode.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du ønsker å klage på dette produktet, eller har klager knyttet til salgsprosessen eller rådgivningen du har fått, kan du henvende deg til den som har solgt deg produktet eller gitt råd. Du kan også henvende deg direkte til forvaltningsselskapet. Du kan få mer informasjon om hvordan du klager på www.paretoam.no/klager, eller skrive til: post@paretoam.com. Eventuelt kan du sende klage til Pareto Asset Management AS, Postboks 1810 Vika, 0123 Oslo.

Annen relevant informasjon

Fullstendig informasjon om dette fondet finner du i fondsprospektet, som er tilgjengelig på vår hjemmeside www.paretoam.com/vare-fond/. På våre hjemmesider finner du også dette nøkkelinformasjonsdokumentet, samt fondets årsrapport og halvårsrapport.

Tidligere publiserte avkastningsscenarier for fondet finner du her www.paretoam.com/vare-fond/.

Informasjon om fondets faktiske historiske avkastning de siste 10 årene er også tilgjengelig på våre hjemmesider på www.paretoam.com/vare-fond/