

Nøkkelinformasjon

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 SICAV - PARETO NORDIC CROSS CREDIT et underfond i PARETO SICAV

class I NOK - LU2023201713

Dette produktet er autorisert i Luxembourg.

Produsent / Forvaltningsselskap

Navn: FundRock Management Company S.A.

Kontaktinformasjon: Airport Center Building, 5 Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg
www.fundrock.com/funds/ - Ring +352 263 4561 for nærmere informasjon.

Ansvarlig myndighet: Commission de Surveillance du Secteur Financier er ansvarlig for å overvåke produsenten i forhold til dette viktig informasjon dokument.

Produksjonsdato

14/02/2025

Hva er dette produktet?

Type

Investeringselskap (SICAV), Luxembourg

Betingelser

Dette underfond har ingen forfallsdato. Styret kan bestemme seg for å lukke underfondet under visse forhold.

Målsetting

Underfondet tar sikte på å oppnå best mulig avkastning i forhold til risikoen i underfondet.

Underfondet investerer primært i verdipapirer fra utstedere hjemmehørende eller med en tilstedeværelse i Norden. Det kan være obligasjoner og renterelaterte verdipapirer utstedt av finansinstitusjoner, selskaper, byråer, stater og statlige enheter. ESG-vurderinger integreres i den finansielle analysen av selskaper og i investeringsbeslutninger. Gjeldspapirer kan omfatte underordnede obligasjoner, hybrider, evigvarende obligasjoner og betingede konvertible obligasjoner. Underfondet kan investere inntil 20 % av sin substansverdi i betinget konvertible obligasjoner (CoCos). Deler av underfondets investeringer har en lavere kredittkvalitet (high yield) og forventes å gi en høyere risiko og avkastning enn tradisjonelle gjeldspapirer grunnet en høyere kreditt risiko. Det stilles ikke krav om at gjeldspapirene må ha en offisiell kredittrating. Underfondet kan også inneholde misligholdte gjeldspapirer eller aksjer som en følge av omstrukturering.

Den gjennomsnittlige rentedurasjonen til underfondets portefølje skal være mellom 0 og 4 år.

Underfondet skal ikke investere mer enn 10 % av sine eiendeler i andre investeringsfond.

Underfondet kan også investere i derivater for å oppnå investeringsmålet eller for å redusere risikoen.

Underfondet kvalifiserer som et artikkel 8-produkt i henhold til SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) siden investeringsstrategien inneholder brede kriterier for miljø, sosiale forhold og virksomhetsstyring («ESG-mål»). Mer informasjon om hvordan investeringsforvalteren implementerer ESG-spørsmål i sin investeringsanalyse og beslutningsprosess finnes på nettsiden <https://www.paretoam.com>.

Referanseindeks: Porteføljen forvaltes aktivt og skjønnsmessig uten referanse til en referanseindeks.

Tiltent retail investor

Dette produktet er tilgjengelig for institusjonelle investorer som ønsker å påta seg kreditt- og rentefri risiko, søker kapitalvekst og er villige til å ta på seg den økte risikoen forbundet med investeringen. Dette produktet kan være upassende for investorer som planlegger å ta ut pengene sine innen 3 år.

Annen informasjon

Depotmottaker: Skandinaviska Enskilda Banken. AB (publ) – Luxembourg Branch

Utbytteinntekt: Denne klassen er en kapitaliseringsklasse, det vil si at inntekter reinvesteres.

Konverteringsrett: Investoren har rett til å konvertere sin investering i aksjer i ett underfond til aksjer i samme underfond eller i et annet underfond. Investoren kan få informasjon om hvordan man kan konvertere i fondets prospekt.

Segregering: Aktivaene og passivaene til et underfond er atskilt i henhold til lovverket, slik at ett underfonds forpliktelser og ansvar ikke påvirker de andre underfondene.

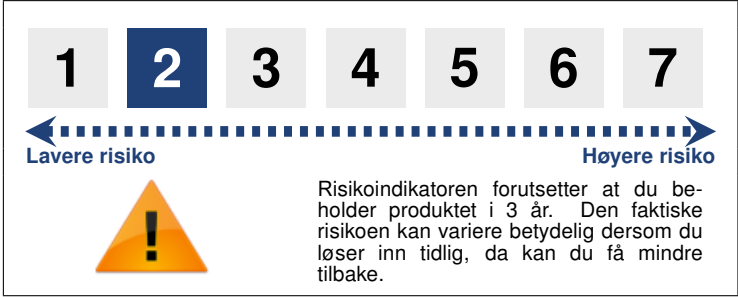
Mer informasjon: Mer informasjon om fondet, kopier av prospektet, dets siste årsrapport og halvårsrapport, samt de siste prisene for andelene vil du kunne få kostnadsfritt fra forvaltningsselskapet eller på www.fundrock.com/funds/. Prospektet og de periodiske rapportene er utarbeidet for hele fondet og er tilgjengelig på engelsk. Forvaltningsselskapet kan informere deg om andre språk som disse dokumentene er tilgjengelige på.

Dette underfondet ble lansert i 2019 og denne aksjeklassen i 2019.

Underfondets referansevaluta uttrykkes i NOK. Valutaen til aksjeklassen uttrykkes i NOK.

Hva er risikoen og hva er eventuell avkastning?

Risikoinndikator



Den oppsummerte risikoinndikatoren er en pekepinn for produktets risikonivå sammenlignet med andre produkter. Det viser hvor sannsynlig det er at dette produktet vil tape penger pga. svingninger i markedet eller fordi vi ikke kan betale deg.

Vi har klassifisert dette produktet som 2 av 7, som er en lav risikoklasse. Dette vurderer mulige tap på fremtidig avkastning på et lavt nivå, og dårlige markedsforhold vil mest sannsynlig ikke påvirke vår kapasitet til å utbetale midler.

Vær oppmerksom på valutarisiko. Du kan komme til å motta betalinger i en annen valuta enn referansevalutaen, så den endelige avkastningen er avhengig av valutakursen mellom de to valutaene. Denne risikoen tas ikke hensyn til i indikatoren vist ovenfor.

Underfondet er også utsatt for følgende materielt relevante risikoer som ikke er inkludert i den oppsummerte risikoinndikatoren: Likviditetsrisiko, Valutarisiko, Derivatrisiko, Motpartrisiko, Operasjonell risiko.

Dette produktet inkluderer ikke beskyttelse fra fremtidig markedsutvikling, slik at du kan tape deler av eller hele investeringen.

Dersom vi ikke kan utbetale deg det vi skylder, kan du tape hele investeringen.

Avkastningsscenarier

Anbefalt investeringsperiode: 3 år Eksempel på investering: 100.000 NOK			
		Hvis du innløser etter 1 år	Hvis du innløser etter 3 år (anbefalt investeringsperiode)
Scenarier			
Minimum	Det er ingen garantert minimumsavkastning. Du kan tape deler av eller hele investeringen.		
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	76.300 NOK -23,7 %	93.200 NOK -2,3 %
Ugunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	89.800 NOK -10,2 %	96.400 NOK -1,2 %
Moderat	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	101.700 NOK 1,7 %	107.900 NOK 2,6 %
Gunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	110.500 NOK 10,5 %	115.700 NOK 5,0 %

Tallene viser alle kostnader for selve produktet, men inneholder kanskje ikke alle kostnader som du betaler til din rådgiver eller forhandler. Tallene tar ikke hensyn til din personlige situasjon mht skatt, som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

Hva du vil få fra dette produktet avhenger fremtidig avkastning. Markedsutviklingen i fremtiden er usikker og kan ikke forutsies nøyaktig.

De ugunstige, moderate og gunstige scenariene som vises, er illustrasjoner som bruker den dårligste, gjennomsnittlige og beste avkastningen av produktet og en passende referanseindeks i løpet av de siste 11 årene. Markeder kan utvikle seg svært annerledes i fremtiden.

Ugunstig scenario: Denne typen scenario skjedde for en investering mellom

april 2015 og april 2018 ved å referere til et benchmark.

Moderat scenario: Denne typen scenario skjedde for en investering mellom februar 2019 og februar 2022 ved å referere til et benchmark.

Gunstig scenario: Denne typen scenario skjedde for en investering mellom desember 2021 og desember 2024.

Stressscenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Hva skjer hvis FundRock Management Company S.A. ikke kan utbetale?

Forvaltningsselskapet er ansvarlig for administrasjonen og forvaltningen av underfondet og har vanligvis ikke underfondets midler (midler som kan holdes av en depotmottaker holdes, i samsvar med gjeldende forskrifter, hos en depotmottaker i dets depotnettverk). Forvaltningsselskapet, som produsenten av PRIIPs, har ingen forpliktelse til å utbetale siden produktet ikke regner med at en slik betaling skal utføres. Investor kan imidlertid lide tap hvis underfondet eller depositoren ikke er i stand til å betale ut. Det finnes ikke noe erstatnings- eller garantisystem som kan kompensere, helt eller delvis, dette tapet.

Hva er kostnadene?

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.

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
- 100.000 NOK er investert

	Hvis du innløser etter 1 år	Hvis du innløser etter 3 år
Totale kostnader	1.658 NOK	3.197 NOK
Årlig kostnadspåvirkning (*)	1,7 %	1,0 % hvert år

(*) Dette illustrerer hvordan kostnadene reduserer avkastningen din hvert år over investeringsperioden. For eksempel viser den at hvis du innløser ved den anbefalte investeringsperioden, anslås gjennomsnittlig avkastning per år til å være 3,8% før kostnader og 2,6% etter kostnader.

Vi kan dele deler av kostnadene med personen som selger produktet for å dekke tjenestene de gir deg. De vil informere deg om beløpet. Disse tallene inkluderer det maksimale distribusjonsgebyret som personen som selger deg produktet kan kreve (0,0% av investert beløp / 0 NOK). Denne personen vil informere deg om det faktiske distribusjonsgebyret.

Sammensetning av kostnader

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		Hvis du innløser etter 1 år
Tegningskostnader	0,5% av beløpet du betaler inn når du legger inn denne investeringen.	500 NOK
Innløsningskostnader	0,5% av investeringen din før den utbetales til deg.	498 NOK
Løpende kostnader tas hvert år		
Forvaltningsgebyrer og andre administrasjons- eller driftskostnader	0,4% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader det siste året.	400 NOK
Transaksjonskostnader	0,3% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat av kostnadene som påløper når vi kjøper og selger de underliggende investeringene for produktet. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	260 NOK
Uvesentlige kostnader belastet under spesifikke omstendigheter		
Resultatbaserat honorar	Det er ingen resultatbaserat honorar for dette produktet.	0 NOK

Konverteringen av en del av eller alle andelene er gebyrfri.

Hvor lenge burde jeg være investert og kan jeg innløse før anbefalt investeringshorisont?

Anbefalt investeringsperiode: 3 år

Du må være forberedt på å holde investeringen i 3 år. Men du kan innløse investeringen uten ekstra kostnader når som helst i løpet av denne tiden, eller holde investeringen lengre. Innløsning er mulig på hver hel bankforretningsdag i Luxembourg. Under særskilte omstendigheter kan din rett til å be om innløsning av investeringen bli begrenset eller suspendert.

Hvordan kan jeg klage?

Klager på oppførselen til personen som ga deg råd om produktet eller solgte det til deg, skal rettes direkte til denne personen. Klager på produktet eller oppførselen til produsenten av dette produktet skal rettes til følgende adresse:
Postadresse: FundRock Management Company S.A., Attention: Complaints Handling, Airport Center Building, 5 Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg.
E-post: FRMC_qualitycare@fundrock.com
Nettsted: <https://www.fundrock.com/policies-and-compliance/complaints-policy/>
Den som klager må alltid tydelig oppgi egen kontaktinformasjon (navn, adresse, telefonnummer eller e-postadresse) og en kort forklaring på kravet.

Annen relevant informasjon

Prospektet, siste versjon av dokumentet med viktig informasjon samt siste års- og halvårsrapport kan fås gratis på www.fundrock.com/funds/.

Historisk avkastning og tidligere avkastningsscenarier: Historisk avkastning for de siste 5 årene og tidligere publiserte avkastningsscenarier, oppdatert på månedlig basis, er tilgjengelige på <https://www.yourpriors.eu/site/74726/no>.