Dokument med nøkkelinformasjon

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg til å forstå arten, risikoene, potensielle gevinster og tap for dette produktet og for å hjelpe deg med å sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Navn:	PARETO NORDIC INVESTMENT GRADE ("Underfondet"), et underfond i PARETO SICAV ("Fondet")
ISIN:	LU3455264716
Klasse:	SI NOK ("Klassen")
Produsent av produktet:	FundPartner Solutions (Europe) S.A. ("Forvaltningsselskapet"), en del av Pictet Group.
Nettsted:	https://www.pictet.com/asset-services/fund-library/

Ring +352 467171-1 for mer informasjon.

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) er ansvarlig for tilsyn av FundPartner Solutions (Europe) S.A. med hensyn til dette dokument med nøkkelinformasjon.
Dette PRIIP er autorisert i Luxembourg.
FundPartner Solutions (Europe) S.A. er godkjent i Luxembourg og reguleres av Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Dette dokumentet med nøkkelinformasjon er korrekt per 25 september 2026.

Hva er dette produktet?

TYPE PRODUKT

Investeringsselskap (SICAV), Luxembourg

VARIGHET

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

MÅL

Underfondet har som mål å oppnå langsiktig kapitalvekst ved aktivt å forvalte en diversifisert portefølje av obligasjoner av investeringsgrad, hovedsakelig utstedt av nordiske banker, foretak, offentlige institusjoner, stater og kommuner. Strategien bygger på en kombinasjon av ovenfra-og-ned- og nedenfra-og-opp-tilnærminger og understøttes av grundige interne fundamentale analyser og solide risikostyringsrutiner.

Underfondet vil i hovedsak investere i gjeldspapirer av investeringsgrad (foretaks- og statsgjeld), inkludert pengemarkedsinstrumenter, fra enheter/utstedere som er hjemmehørende i eller har tilstedeværelse i Norden.

Underfondet kan investere inntil 20 % av fondets netto aktivaverdi i CoCos.

Underfondet vil investere maksimalt 10 % av fondets netto aktivaverdi i UCITS-fond og/eller andre UCI-er.

Underfondet kvalifiserer som et finansielt produkt etter artikkel 8 i henhold til SFDR, ettersom investeringspolitikken omfatter brede miljømessige, sosiale og styringsmessige hensyn. Mer informasjon om hvordan investeringsforvalteren integrerer ESG-forhold i sine investeringsanalyser og beslutningsprosesser, finnes på nettstedet https://www.paretoam.com.

Underfondet investerer i derivater for å oppnå investeringsmålet eller redusere risiko.

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

Utbytteinntekter: Dette er en akkumulerende andelsklasse, noe som betyr at inntektene reinvesteres.

Underfondets referansevaluta er NOK. Andelsklassens valuta er angitt i NOK.

MENT FOR PRIVATINVESTORER

Dette produktet kan være egnet for investorer som er villige til å påta seg kreditt- og renterisiko, og som ønsker kapitalvekst over en investeringshorisont på 1 til 3 år.

ANNEN INFORMASJON

Depotmottaker: Bank Pictet & Cie (Europe) AG, succursale de Luxembourg ("Depotmottakeren").

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.

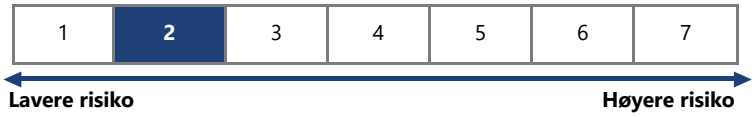
Konverteringsrett: Investoren har rett til å konvertere sin investering i aksjer i ett underfond til aksjer i samme underfond eller i et annet underfond. Investoren kan få informasjon om hvordan man kan konvertere i fondets prospekt.

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.fundsquare.net. 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 er ennå ikke lansert.

Hva er risikoene og hva kan jeg få i avkastning?

Risikoindikator



Risikoindikatoren forutsetter at du beholder produktet i 3 år.

Den faktiske risikoen kan variere betydelig hvis du innløser på et tidlig stadium og du kan få et mindre beløp tilbake.

Risikoindikatoren er en sammenlagt veiledning til dette produktets risikonivå sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av markedsbevegelser eller fordi vi ikke er i stand til å betale deg. De viktigste risikoene til investeringsfondet er muligheten for at verdipapirene som fondet er investert i, faller i verdi.

Vi har klassifisert dette produktet i kategori 2 av 7, noe som er en lav risikokategori.

Dette betyr at de potensielle tapene fra fremtidig utvikling er på et lavt nivå, og at det er meget lite sannsynlig at ugunstige markedsforhold vil påvirke våre evne til å betale deg.

Andre risikoer av vesentlig betydning for PRIIP-produktet, men som ikke er inkludert i den summariske risikoindikatoren: Kredittrisiko, endringer i rentenivå og/eller kredittpåslag samt likviditetsrisiko.

Dette produktet har ingen beskyttelse mot fremtidig markedsavkastning, så du kan tape noe av eller hele investeringen din. Hvis vi ikke er i stand til å betale deg det du har krav på, kan du tape hele investeringen.

Avkastningsscenarioer

Tallene som vises omfatter alle kostnadene ved selve produktet, men omfatter ikke nødvendigvis alle kostnader so du betaler til rådgiveren eller distributøren din. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan påvirke hvor mye du får tilbake. Hva du vil få fra dette produktet avhenger av den fremtidige markedsutviklingen. Fremtidige markedsutviklinger er usikre og kan ikke forutses med nøyaktighet.

De ugunstige, moderate og gunstige scenarioene som vises, viser den dårligste, gjennomsnittlige og beste verdiutviklingen for produktet / passende referansetall de siste 10 årene. Markedene kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden.

Anbefalt eieperiode: **Eksempelinvestering**		**3 år** **NOK 100,000**		
		Hvis du avslutter etter 1 år	**Hvis du avslutter etter 3 år**	
Scenarioer				
Minimum	**Det gis ingen garantert minste avkastning. Du kan tape noe av eller hele investeringen din.**			
Stress-scenario	**Hva du kan få tilbake etter kostnader** Gjennomsnittlig årlig avkastning	NOK 97,160 -2.8%	NOK 96,800 -1.1%	
Ufordelaktig scenario	**Hva du kan få tilbake etter kostnader** Gjennomsnittlig årlig avkastning	NOK 99,150 -0.9%	NOK 100,730 0.2%	Denne typen scenario inntraff for en investering mellom mars 2017 og mars 2020.
Moderat scenario	**Hva du kan få tilbake etter kostnader** Gjennomsnittlig årlig avkastning	NOK 101,950 1.9%	NOK 104,830 1.6%	Denne typen scenario inntraff for en investering mellom april 2018 og april 2021.
Fordelaktig scenario	**Hva du kan få tilbake etter kostnader** Gjennomsnittlig årlig avkastning	NOK 108,270 8.3%	NOK 120,700 6.5%	Denne typen scenario inntraff for en investering mellom oktober 2022 og oktober 2025.

Stress-scenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Hva skjer hvis FundPartner Solutions (Europe) S.A. ikke er i stand til å foreta utbetaling?

Foretar ingen utbetalinger til deg i forbindelse med dette underfondet og du vil fremdeles bli betalt i tilfelle mislighold av Forvaltningsselskapet foretar ingen utbetalinger til deg i forbindelse med dette underfondet og du vil fremdeles bli betalt i tilfelle mislighold av forvaltningsselskapet.

Underfondets aktiva oppbevares av et adskilt selskap, depotmottakeren, slik at underfondets evne til å utbetale ikke blir påvirket hvis forvaltningsselskapet blir insolvent. Hvis depotmottakeren eller dens delegater, blir insolvent, kan imidlertid underfondet lide et økonomisk tap. Denne risikoen dempes imidlertid til en viss grad av det faktum at depotmottakeren er pålagt ved lov og forskrift å holde sine egne eiendeler adskilt fra underfondets eiendeler. Depotmottakeren vil også stå ansvarlig overfor underfondet eller dets investorer for ethvert tap som oppstår på grunn av, blant annet, dens uaktsomhet, svindel eller bevisst mangel på å innfri dens forpliktelser (underlagt visse begrensinger).

Hvis underfondet blir avviklet, blir eiendelene solgt og du vil motta den delen av provenyet du har rett på, men du kan tape deler av eller hele investeringen din.

Det finnes ingen kompensasjons- eller garantiordning som beskytter deg mot mislighold av depotmottakeren.

Hva er kostnadene?

Personen som gir deg råd om eller selger deg dette produktet kan kreve andre kostnader av deg. 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 trekkes fra investeringen din for å dekke forskjellige typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du eier produktet og hvor godt produktet gjør det. Beløpene som vises her er illustrasjoner basert på et eksempel på et investeringsbeløp og forskjellige, mulige investeringsperioder.

Vi har forutsatt:

- I det første året vil du få tilbake beløpet som du investerte (0% årlig avkastning). For andre eieperioder har vi forutsatt at produktet gir avkastningen vist i de moderate scenarioet.

- NOK 100,000 er investert

Investering av NOK 100,000	**Hvis du avslutter etter 1 år**	**Hvis du avslutter etter 3 år**
Samlede kostnader	NOK 430	NOK 1,331
Årlig kostnadseffekt (*)	0.4%	0.4% hvert år

(*) Dette viser hvordan kostnader reduserer avkastningen din hvert år i løpet av eieperioden. Det viser, for eksempel at hvis du avslutter den anbefalte eieperioden, forventes din gjennomsnittlige avkastning per år å være 2.0% før kostnader og 1.6% etter kostnader.

Kostnadssammensetning

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		**Hvis du avslutter etter 1 år**
Startkostnader	Vi tar ikke startgebyr for denne klassen. Personen som selger deg dette produktet kan kreve opptil 0.50%.	Opptil NOK 500
Avslutningskostnader	Vi tar ikke avslutningsgebyr for denne klassen. Personen som selger deg dette produktet kan kreve opptil 0.50%.	Opptil NOK 500
Løpende kostnader som trekkes fra hvert år		
Forvaltningshonorarer og andre administrasjons- eller driftskostnader	0.27% av verdien av investeringen din per år. Dette prosenttallet er basert på et årlig estimat av gebyrene.	NOK 270
Transaksjonskostnader	0.16% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat av kostnadene som påløper når vi kjøper og selger produktets underliggende investeringer. Det faktiske beløpet vil variere med hvor mye vi kjøper og selger.	NOK 160
Øvrige kostnader som påløper under spesifikke forhold		
Prestasjonshonorarer	Det er ikke noe prestasjonshonorar for dette produktet.	NOK 0

Konverteringen av en del av eller alle andelene er gebyrfri.

Hvor lenge bør jeg eie det og kan jeg ta pengene mine ut tidlig?

Anbefalt eieperiode: 3 år.

Den anbefalte eieperioden ble valgt for å tillate nok tid for dette produktet til å nå dets mål og for å unngå kortsiktige markedssvingninger.

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?

Hvis en naturlig eller juridisk person ønsker å sende en klage til fondet for å hevde en rett eller for å avhjelpe fortred, skal klageren adresser en skriftlig forespørsel som inneholder ben beskrivelse av problemet og detaljer vedrørende årsaken til klagen, enten per e-post eller post, i et offisielt språk i deres hjemland, til følgende adresse:

FundPartner Solutions (Europe) S.A.,
15 Avenue J.F. Kennedy,
L-1855 Luxembourg

pfcs.lux@pictet.com

https://www.pictet.com/ch/en/legal-documents-and-notes/key-information-document-complaint-procedure

Annen relevant informasjon

Mer detaljert informasjon om dette Fondet, som prospektet, vedtektene samt den siste årsberetningen og halvårsrapporten, er tilgjengelig gebyrfritt, på engelsk, fra Administrasjonsagenten, distributørene og produsenten av produktet, samt på www.fundsquare.net.

Det foreligger ikke nok data til å gi investorene informasjon om tidligere resultater. Scenarioer med tidligere avkastning er tilgjengelig på nettstedet: https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU3455264716_NO_no.pdf