

Objectif

Le document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Pareto Småbolagsfond, classe E, Fonds Actions Suédoises

ISIN	SE0022243614
Société de gestion	Pareto Asset Management AB ("la Société de Gestion"), une filiale de Pareto Asset Management AS Numéro d'immatriculation de la société : 556573-5114, www.paretoam.se Téléphone : +46 8 790 57 00 pour plus d'informations.
Dépositaire	Skandinaviska Enskilda Banken (SEB)
Autorité compétente	L'Autorité suédoise de surveillance financière est chargée du contrôle de Pareto Asset Management AB en ce qui concerne ce document d'informations clés. Ce fonds est enregistré en Suède et géré par Pareto Asset Management AB. Pareto Asset Management AB est agréé en Suède et réglementé par l'Autorité suédoise de surveillance financière.
Date de création	14-05-2025

En quoi consiste ce produit ?

Type

Le fonds est un fonds UCITS conformément à la Loi (2004:46) sur les fonds UCITS. Le fonds est géré activement, ce qui signifie qu'il ne suit pas un indice. Le fonds investit dans des petites et moyennes entreprises dont les actions sont cotées sur le marché boursier suédois, mais aussi sur d'autres marchés boursiers nordiques. Les investissements sont effectués principalement dans des sociétés dont la capitalisation boursière ne dépasse pas 1,25 % de la capitalisation boursière totale du marché suédois. Jusqu'à 10 % peuvent être investis dans des titres porteurs d'intérêts et des emprunts d'État. Pour cette part libellée en EUR, la valeur de la part du fonds est calculée en EUR.

Durée

Le fonds n'a pas de date d'échéance. La société de gestion a le droit de clôturer le fonds et de racheter les parts, voir le prospectus pour plus d'informations.

Objectifs

L'objectif du fonds est de maximiser le rendement à long terme, en tenant compte du niveau de risque du fonds. Le rendement du fonds est déterminé par la hausse ou la baisse de la valeur des actions dans lesquelles le fonds investit pendant la période de détention. L'indice de comparaison du fonds est le CSRX (Carnegie Small Cap Return Index Sweden), dividendes inclus. Le fonds verse généralement un dividende en avril de chaque année, dont le montant est décidé par le conseil d'administration de la société de gestion. Sauf accord contraire, le dividende est réinvesti dans de nouvelles actions du fonds.

Le fonds suit des critères spéciaux liés au développement durable dans ses investissements, voir notre brochure d'information pour plus d'informations. Les souscriptions (achats par les actionnaires) et les rachats (ventes par les actionnaires) peuvent normalement avoir lieu tous les jours ouvrables. La demande de souscription ou de rachat se fait selon les modalités précisées sur le site web de la société, www.paretoam.se. Fonds de capitalisation réinvestissant son résultat net et ses plus-values nettes réalisés éligible au Plan d'Épargne en Actions (PEA) et PEA-PME, et aux contrats d'Assurance-vie. Dans le respect de la réglementation du régime PEA et PEA-PME, le fonds est investi à hauteur de 75% minimum dans des actions de sociétés cotées de tous les pays de l'Union Européenne.

Investisseurs de détails visés

Ce fonds peut convenir aux personnes qui prévoient de conserver leur investissement pendant une période d'au moins cinq ans et qui ont conscience que la valeur de leur investissement peut augmenter ou diminuer et qu'il n'y a aucune garantie de récupérer l'intégralité du capital investi. Pour investir dans le fonds, il n'est pas nécessaire d'avoir une connaissance ou une expérience préalable particulière des fonds ou des marchés financiers.

Les rapports annuels et semestriels, la brochure d'information, les derniers prix des parts et d'autres informations pratiques peuvent être obtenus ici en suédois www.paretoam.se.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque

L'indicateur synthétique de risque (à droite) permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 5 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et élevée. L'indicateur reflète principalement les hausses et les baisses de la valeur des actions dans lesquelles le fonds investit. Le risque avéré peut varier de manière significative en cas de rachat anticipé de l'investissement, ce qui peut entraîner une baisse du rendement.



L'Indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 ans. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

Scénarios de performance

Risque de contrepartie

Il s'agit du risque si une contrepartie ne remplit pas ses obligations envers le fonds, par exemple en ne payant pas un montant déterminé ou en ne livrant pas les actifs comme convenu.

Risque opérationnel

Il s'agit du risque de perte due, par exemple, à une défaillance de système, à des erreurs humaines ou à des événements extérieurs.

Risque de liquidité

Il s'agit du risque de négociation ou d'évaluation d'un titre en raison d'un manque de négociation de ce titre sur le marché. La liquidité peut varier à tout moment en fonction de l'évolution de l'offre et de la demande. Dans des conditions de marché tendues, la rotation des titres individuels peut donc diminuer au point que l'évaluation des actifs du fonds ne peut se faire de manière cohérente, d'où la nécessité, dans des cas exceptionnels, de différer les rachats. Le risque de liquidité des titres liés aux actions du fonds est considéré comme supérieur à la moyenne du marché boursier.

Ce produit ne contient aucune protection contre les performances futures du marché. Vous pouvez donc perdre tout ou une partie de votre investissement.

Scénarios de performance

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

La part E du fonds a été lancée le 24 juin 2024, les rendements de la part A en SEK du fonds et les taux de change historiques SEK/EUR ont été utilisés pour calculer les scénarios de performance. Pour la période antérieure à octobre 2021, le rendement de la part A du fonds a été utilisé pour calculer les scénarios de performance, avant septembre 2015, le rendement de l'indice de référence du fonds a été utilisé pour calculer les scénarios de performance.

Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre novembre 2019 et décembre 2024. Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre décembre 2014 et décembre 2019. Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre octobre 2016 et octobre 2021. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des circonstances de marché extrêmes.

L'exemple ci-dessous est basé sur un investissement de 10 000 EUR. La période de détention recommandée est de 5 ans.

Exemple d'investissement : 10 000 EUR		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	2 940 EUR	1 740 EUR
	Rendement annuel moyen	-70,6%	-29,51%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	5 320 EUR	6 440 EUR
	Rendement annuel moyen	-46,8%	-8,42%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 990 EUR	19 830 EUR
	Rendement annuel moyen	9,9%	14,67%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	24 740 EUR	36 880 EUR
	Rendement annuel moyen	147,4%	29,82%

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Que se passe-t-il si Pareto Asset Management AB n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Conformément à la loi, les actifs du fonds ne peuvent pas être conservés par la société de gestion. Les actifs du fonds sont conservés par un dépositaire. En cas de faillite de la société de gestion, les actifs du fonds seront gérés par le dépositaire. Il n'existe aucun système d'indemnisation ou de garantie susceptible de compenser tout ou partie de cette perte.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps.

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations à partir d'un exemple de montant d'investissement et de différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupérez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%).
- Pour les cinq années, nous avons supposé que le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10 000 EUR sont investis.

Investissement de 10 000 EUR	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	178 EUR	1 590 EUR
Incidence des coûts annuels*	2,03%	3,00% chaque année

* Ce tableau montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, il montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 17,67% avant déduction des coûts et de 14,67% après cette déduction. Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant de ces coûts.

Composition des coûts (Le montant est basé sur un investissement de 10 000 EUR)		Si vous sortez après 1 an
Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		
Coûts d'entrée	Il n'y a pas de frais d'entrée lorsque vous investissez, mais le conseiller/distributeur qui vous propose le produit peut vous en appliquer.	0 EUR
Coûts de sortie	Il n'y a pas de frais de sortie lorsque vous investissez, mais le conseiller/distributeur qui vous propose le produit peut vous en appliquer.	0 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,85% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière	162 EUR
Coûts de transaction	0,18% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	16 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 EUR

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 5 ans. Le fonds ne requiert pas de période de détention minimale, mais comme il investit dans des actions, il conviendra à un horizon d'investissement de moyen à long terme. Vous devez être prêt à investir dans le fonds pendant au moins 3 ans. Vous pourrez normalement demander le rachat de vos parts de fonds chaque jour ouvrable sans frais supplémentaires.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous avez des réclamations concernant la société de gestion ou la gestion du fonds, vous pouvez vous adresser à la personne qui vous a conseillé ou vendu le produit. Vous pouvez également contacter la société de gestion du fonds (www.paretoam.se) en envoyant un courriel à info.se@paretoam.com ou en nous envoyant un courrier à l'adresse suivante : Pareto Asset Management AB, P O Box 2165, SE-103 14 Stockholm.

Autres informations pertinentes

Pour en savoir plus sur le fonds, veuillez consulter la brochure d'information disponible sur le site Internet de la Société de Gestion (www.enterfonder.se) ainsi que la version actuelle de ce document d'informations clés, les rapports annuels et semestriels du fonds et les informations relatives aux coûts pour les périodes précédentes.

Performances passées : Le rendement du fonds depuis sa création peut être consulté [ici](#)

Scénarios de performances antérieurs : Les scénarios de performance antérieurs peuvent être consultés [ici](#)