

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 EQUITY et underfond i PARETO SICAV

klasse B NOK - LU1653072675

Dette produktet er autorisert i Luxembourg.

Produsent / Forvaltningsselskap

Navn: FundRock Management Company S.A.

Kontaktinformasjon: 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange, Luxembourg
www.fundrock.com/funds/ - Ring +352 27 11 13 10 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 15/02/2024

Hva er dette produktet?

Type

Investeringselskap (SICAV), Luxembourg

Betingelser

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

Målsetting

Underfondet har som mål å oppnå best mulig avkastning på lang sikt, i forhold til risikoen tatt av underfondet.

Investorer hovedsakelig i børsnoterte aksjer eller aksjer som er notert på børs eller andre regulerte markeder i Norden.

Underfondet erverver aksjer i selskaper uten spesielt fokus på en industriell sektor eller på selskapenes markedsverdi. Underfondet er aktivt forvaltet, det vil si at beslutninger blir tatt basert på interne analyser.

Underfondet kan investere inntil 20% av sine eiendeler i rentebærende instrumenter som hovedsakelig består av statsobligasjoner og i mindre grad av konvertible obligasjoner.

Underfondet kan benytte finansielle derivater (FDI) for både investerings- og sikringsformål. FDI kan omfatte terminkontrakter (futures), forwards, opsjoner, swap-avtaler (unntatt kredittforsikringer og total return swap-avtaler, inkludert lignende finansielle derivater), tegningsretter (warrants) og andre FDI som fondsforvalteren vurderer som hensiktsmessig for underfondet. Målet med å investere i derivater er ikke å oppnå belåning (giring), men FDI-transaksjoner kan gi underfondet grunnlag for slike instrumenters iboende belåning.

Underfondet kan ikke investere mer enn 10% av sine netto eiendeler i UCITS eller andre UCI med lignende investeringspolicy. Fra tid til annen kan maksimum 20% av underfondets netto eiendeler investeres i likvide eiendeler. Slike eiendeler kan enten være kontantinnskudd eller penge-markedsinstrumenter.

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 <http://www.paretoam.com>.

Referanseindeks: Porteføljen forvaltes aktivt og skjønnsmessig uten referanse til en referanseindeks. Imidlertid forvaltes underfondet med referanse til VINX Nordic Equity Index (VINX Benchmark Cap Net Index) kun for markedsføringsformål.

Tiltenkt retail investor

Dette produktet kan være passende for alle investorer som ikke søker umiddelbar inntekt fra investeringen, søker kapitalgevinst på lang sikt og er villige til å påta seg økt risiko knyttet til investeringen. Dette produktet kan være upassende for investorer som planlegger å ta ut pengene sine innen 5 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 andeler i ett underfond til andeler 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 2018 og denne andelsklassen i 2018.

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

Hva er risikoen og hva er eventuell avkastning?

Risikoindeks



Den oppsummerte risikoindeks 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 4 av 7, som er en middels risikoklasse. Dette vurderer mulige tap på fremtidig avkastning på et middels nivå, og dårlige markedsforhold vil kunne 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 indeksten vist ovenfor.

Underfondet er også utsatt for følgende materielt relevante risikoen som ikke er inkludert i den oppsummerte risikoindeks: Likviditetsrisiko, 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: 5 år

Eksempel på investering: 100.000 NOK

Scenarier		Hvis du innløser etter 1 år	Hvis du innløser etter 5 år (anbefalt investeringsperiode)
Minimum	Det er ingen garantert minimumsavkastning. Du kan tape deler av eller hele investeringen.		
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader	24.100 NOK	24.860 NOK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-75,9 %	-24,3 %
Ugunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	74.020 NOK	93.140 NOK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-26,0 %	-1,4 %
Moderat	Hva du kan få tilbake etter kostnader	107.890 NOK	141.750 NOK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	7,9 %	7,2 %
Gunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	162.400 NOK	182.180 NOK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	62,4 %	12,8 %

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 10 årene. Markeder kan utvikle seg svært annerledes i fremtiden.

Ugunstig scenario: Denne typen scenario skjedde for en investering mellom

august 2021 og desember 2023.

Moderat scenario: Denne typen scenario skjedde for en investering mellom juni 2014 og juni 2019 ved å referere til et benchmark.

Gunstig scenario: Denne typen scenario skjedde for en investering mellom november 2016 og november 2021 ved å referere til et benchmark.

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. Investorer kan imidlertid lide tap hvis underfondet eller depositaren 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 5 år
Totale kostnader	3.385 NOK	15.276 NOK
Årlig kostnadspåvirkning (*)	3,4 %	2,2 % 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 9,6% før kostnader og 7,2% 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.

Sammensetning av kostnader

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		Hvis du innløser etter 1 år
Tegningskostnader	1,0% av beløpet du betaler inn når du legger inn denne investeringen.	1.000 NOK
Innløsningskostnader	0,5% av investeringen din før den utbetales til deg.	495 NOK
Løpende kostnader tas hvert år		
Forvaltningsgebyrer og andre administrasjons- eller driftskostnader	1,8% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader det siste året.	1.760 NOK
Transaksjonskostnader	0,1% 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.	130 NOK
Uvesentlige kostnader belastet under spesifikke omstendigheter		
Resultatbasert honorar	Det er ingen resultatbasert honorar for dette produktet.	0 NOK

Konverteringen av en del av eller alle enhetene er gebyrfri.

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

Anbefalt investeringsperiode: 5 år

Du må være forberedt på å holde investeringen i 5 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., 33 Rue de Gasperich, 5826 Hesperange, 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.yourpripps.eu/site/67320/no>.