

Nøkkelinformasjon

Dette dokumentet gir nøkkelinformasjon om dette verdipapirfondet. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå fondets kjennetegn og risikoen ved å investere i fondet. Du anbefales å lese nøkkelinformasjonen så du kan ta en velfundert beslutning om du vil tegne andeler i fondet.

PARETO SICAV - PARETO NORDIC CORPORATE BOND - et underfond i PARETO SICAV klasse A (LU0922130215)

Forvaltningsselskap: FundRock Management Company S.A.

Målsetting og investeringsstrategi

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

Underfondet investerer i obligasjoner og renterelaterte verdipapirer utstedt av selskaper, byråer, myndigheter og kommuner. Gjeldspapirer kan omfatte ansvarlige, hybrider og konvertible obligasjoner. Investeringene forventes å gi underfondet en høyere risiko og avkastning enn tradisjonelle verdipapirer på grunn av høyere kredittrisiko. Underfondet investerer primært i verdipapirer utstedt av selskaper hjemmehørende eller med en tilstedeværelse i Norden. 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 investerer i derivater for å nå investeringsmålet eller for å redusere risikoen.

Underfondet kvalifiserer som et finansielt produkt i henhold til artikkel 8 i SFDR siden investeringspolitikken inneholder brede miljømessige, sosiale og styringshensyn som er i tråd med:

- FNs prinsipper for ansvarlige investeringer («PRI»)
- retningslinjene for Statens pensjonsfond.

Pareto Asset Management kan beslutte å ekskludere et selskap dersom det er en uakseptabel risiko for at selskapet bidrar til eller er ansvarlig for: Menneskerettighetsbrudd, brudd på individers rettigheter i krig eller konfliktsituasjoner, brudd på grunnleggende arbeidstakerrettigheter, alvorlig miljøskade, handlinger eller unnlater som fører til klimagassutslipp på aggregert selskapsnivå, korrupsjon, andre gjentatte eller betydelige brudd på grunnleggende etiske normer. Underfondet unngår også selskaper som i betydelig grad skader noen av miljømålene fastsatt i taksonomiforordningen. Underfondet vil favorisere investeringer som bidrar til en levedyktig overgang mot reduserte karbonutslipp. Mer informasjon om hvordan investeringsforvalteren velger bærekraftige investeringer finner du på nettstedet www.paretoam.com.

Underfondet forvaltes aktivt uten referanse til en referanseindeks.

Valutaen til andelsklassen er NOK.

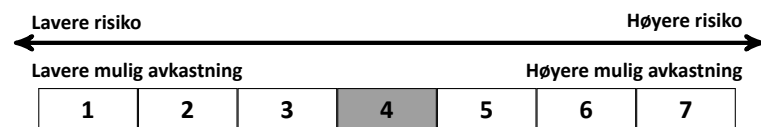
Tegning og innløsning av andeler kan foretas alle dager, som er bankdager i Luxembourg, Norge og Sverige, med unntak av 24.12.

Disse andelene er kapitaliseringsandeler. Inntekt og kapitalgevinst reinvesteres.

Anbefaling

Dette underfondet kan ikke være hensiktsmessig for investorer som planlegger å ta ut pengene sine innen 2-3 år.

Risiko- og avkastningsprofil



Hva betyr risikoindekatoren?

- Andelene i klasse A er klassifisert i kategori 4 fordi verdien av andelen vil kunne bli utsatt for middelsstore svingninger, og følgelig vil risikoen for tap samt muligheten for gevinst kunne være moderat.
- Risikokategorien for denne andelsklassen ble beregnet ved hjelp av historiske data. Simulerte historiske data er ikke nødvendigvis en pålitelig indikator på andelsklassens fremtidige risikoprofil. Risikokategorien som vises er ikke konstant, men den kan endre seg over tid.
- Skalaen med 7 kategorier er kompleks, for eksempel er ikke 2 dobbelt så risikabelt som 1. Forskjellen mellom kategori 1 og 2 er ikke nødvendigvis den samme som mellom 5 og 6. Et underfond i kategorien 1 er ikke en risikofri investering, men risikoen for å tape investeringen er liten, men sjansen for fortjeneste er også begrenset.

Hvilke relevante risikoer fanges ikke opp av indikatoren?

- Kredittrisiko: underfondet gjør direkte eller indirekte investeringer i rentebærende instrumenter, for eksempel obligasjoner. Hvis utstederen av et slikt instrument ikke kan betale renter eller det nominelle beløpet på forfallsdagen, kan en del eller hele verdien av investeringen gå tapt.
- Likviditetsrisiko: lav likviditet kan resultere i at det vil være vanskelig eller umulig å kjøpe eller selge et instrument tidsnok, og at prisen kan være enten høyere eller lavere enn forventet.

- Valutarisiko: underfondet kan ha enkelte investeringer i andre valutaer enn underfondets referansevaluta. Dermed kan underfondets verdi stige og synke på grunn av valutabevegelser.

- Underfondet kan bruke derivatinstrumenter. På grunn av derivaters egenskaper, kan risikoen som er tilknyttet disse investeringene, ha en større innvirkning på underfondet enn det å kjøpe den underliggende aksjen eller instrument ville hatt.

- Motpartersisiko: er risikoen for at en motpart ikke oppfyller sine forpliktelser til underfondet (for eksempel ikke betaler et avtalt beløp eller ikke leverer verdipapirer som avtalt).

- Operasjonell risiko: Risikoen for tap som skyldes systemsammenbrudd, menneskelige feil eller eksterne hendelser.

- Bærekraftsrisiko: De brede ESG-målene til dette underfondet kan føre til at investeringsforvalteren investerer i eller ekskluderer verdipapirer av ikke-finansielle årsaker, uavhengig av markedsmuligheter for å oppnå de angitte ESG-målene. Den økonomiske avkastningen til dette underfondet er kanskje ikke likeverdig med eller overgår avkastningen til ikke-ESG finansielle produkter. Databegrensninger er en stor utfordring, og det er begrensninger på hvilke typer bærekraft og ESG-relaterte data som for tiden leveres til markedet.

Hvordan kan jeg få mer informasjon om risiko ved underfondet?

Mer informasjon om risiko ved investeringen i underfondet finnes i fondsprospektet.

Kostnader

Kostnadene som belastes underfondet brukes for å dekke løpende kostnader, herunder kostnadene ved markedsføring og distribusjon av andeler. Disse kostnadene reduserer den potensielle verdiøkningen av en investering i underfondet.

Tegnings- og innløsningsgebyr	
Tegningsgebyr	0,50%
Innløsningsgebyr	0,50%
Det er den maksimale summen som trekkes fra pengene dine før investeringen gjøres og før utbyttet fra investeringen utbetales.	
Gebyrer som trekkes fra fondet i løpet av et år	
Løpende kostnader	1,10%
Gebyrer som trekkes fra fondet under bestemte vilkår	
Resultathonorar	Ingen

Tegnings- og innløsningsgebyr som oppstilles i tabellen, er det maksimale beløpet som vil kunne bli belastet en investor. De til enhver tid oppdaterte

tegnings- og innløsningsgebyrer følger av selskapets hjemmeside.

Konverteringen av noen eller alle andelene til andeler et annet underfond eller en annen andelsklasse er gebyrfri.

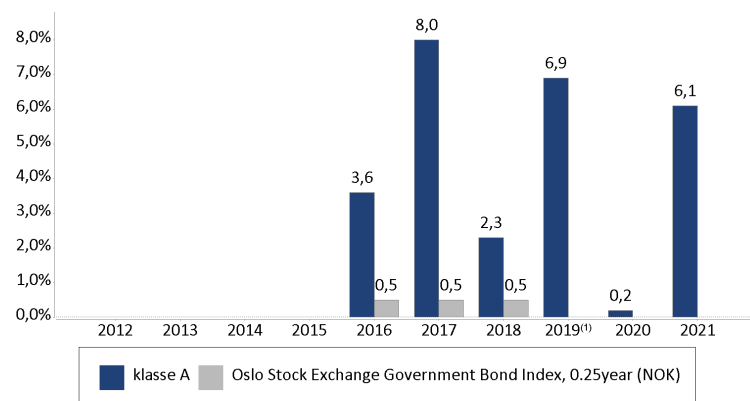
De løpende kostnadene belastes på årlig basis og kostnadene ble beregnet per 31.12.2021. De løpende kostnadene vil kunne endre seg fra år til år.

Følgende løpende kostnadene er ikke medberegnet:

- Verdipapirtransaksjonsgebyrer med unntak for gebyrene relatert til kjøp og salg av fond.

Hvis du vil ha mer informasjon om kostnader, kan du lese under overskriften "Fees and Expenses" i fondets prospekt.

Historisk avkastning



(1) Målepunktet for tidligere ytelsesdata vist i dette diagrammet ble kun brukt for markedsføringsformål. Etter 2019 refererer ikke underfondet lenger til målepunktet.

Alle kostnader, med unntak av tegnings- og innløsningsgebyr, er tatt med i utregningen.

Historisk resultat er beregnet i NOK.

Historisk avkastning er ikke noen garanti for fremtidig avkastning.

Underfondet ble lansert i 2013 som et Tilføringsfond og ble konvertert til et direkte investerende fond 26.10.2015. Andelsklassen ble lansert i 2013.

Praktisk informasjon

Depotmottaker

Skandinaviska Enskilda Banken. AB (publ) – Luxembourg Branch

Mer informasjon om priser

Mer informasjon om fondet, kopier av prospektet, dets siste årsrapport og halvårsrapport, samt de siste prisene for andelene i PARETO SICAV - PARETO NORDIC CORPORATE BOND vil du kunne få kostnadsfritt fra kontoret til forvaltningsselskapet, fondets depotmottaker, fondets distributører eller på <https://fundinfo.fundrock.com/Pareto/>. En papirutgave av den detaljerte og oppdaterte lønnspolitikken til forvaltningsselskapet, inkludert en beskrivelse av hvordan lønn og bonuser beregnes, og identiteten til personer som er ansvarlig for å tildele lønn og bonuser, er fritt tilgjengelig på nettsiden www.fundrock.com, under avsnittet "Investor Information".

Prospektet, den siste års- og halvårsrapporten for fondet er tilgjengelig på engelsk. Forvaltningsselskapet kan informere deg om andre språk som disse dokumentene er tilgjengelige på.

Ansvar

FundRock Management Company S.A. kan kun holdes ansvarlig for informasjon i dette dokumentet som er villedende, unøyaktig, eller i uoverensstemmelse

med relevante deler av prospektet for fondet.

Skatt

Fondet er underlagt luxembourgsk skattelovgivning. Din skattemessige bopel vil kunne påvirke din personlige skatteposisjon.

Annen informasjon

Underfondet PARETO SICAV - PARETO NORDIC CORPORATE BOND skal også kunne utstede andre andelsklasser.

Informasjon om andre andelsklasser som vil kunne bli markedsført i landet ditt, kan fås fra forvaltningsselskapet.

Dette dokumentet beskriver et underfond og en andelsklasse i PARETO SICAV. Prospektet og finansielle rapporter er utarbeidet for hele PARETO SICAV.

Du har rett til å konvertere din investering fra andeler i underfondet til andre andelsklasser i det samme underfondet. Informasjon om hvordan man tegner, innløser og konverterer andeler finnes i fondets prospekt.

Aktivaene og ansvarsforholdene til hvert underfond i PARETO SICAV er adskilt ved lov, og dermed vil ikke underfondets aktiva bli brukt for å betale ansvarsforholdene til andre underfond i PARETO SICAV.