

Basisinformationsblatt

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

NORRON SICAV - Target ein Teilfonds von NORRON SICAV

Klasse HRC EUR - LU1652629723

Dieses Produkt ist in Luxemburg zugelassen.

Hersteller / Verwaltungsgesellschaft

Name: FundRock Management Company S.A.

Kontaktdaten: 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange, Luxembourg
www.fundrock.com/funds/ - Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +352 27 11 13 10.

Zuständige Behörde: Die Commission de Surveillance du Secteur Financier ist für die Aufsicht des Herstellers in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Erstellungsdatum 31/01/2024

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Investmentgesellschaft (SICAV), Luxemburg

Laufzeit

Dieser Teilfonds hat kein Fälligkeitsdatum. Der Vorstand kann jedoch beschließen, den Teilfonds unter bestimmten Voraussetzungen zu schließen.

Ziele

Der Teilfonds zielt darauf ab, unabhängig von der Entwicklung der Kapitalmärkte im Laufe der Zeit eine stabile Rendite in Verbindung mit einer moderaten Volatilität zu erwirtschaften. Zum Erreichen dieses Ziels kann der Teilfonds in nordische Unternehmensbeteiligungen (Aktien) und verzinsliche Finanzinstrumente investieren und dabei unterschiedliche Strategien nutzen. Das Aktienengagement kann durch verschiedene Instrumente einschließlich Derivaten erreicht werden.

Der Teilfonds wird auch Short-Positionen in Aktien durch Derivate halten, um das Aktienrisiko abzusichern. Die Investition am Zinsmarkt wird über verzinsliche, derivative und Kassainstrumente erfolgen. Die Aktienrisiken werden in verschiedenen Anteilen abgesichert und das Exposure an den Zinsmärkten nimmt einen großen Teil der Anlagetätigkeit ein.

Der Teilfonds kann auch bis zu 10 Prozent seines Vermögens in andere Fonds investieren. Der Teilfonds kann außerdem zur Erreichung seines Anlageziels oder zur Verringerung von Risiken auf Derivate zurückgreifen. Die Anlagepolitik des Teilfonds umfasst umfassende ökologische, soziale und Governance-Kriterien wie Klimaschutz, menschenwürdige Arbeit und Wohlbefinden, nachhaltige Städte und Rohstoffe usw. Die SDGs (Sustainable Development Goals) der Vereinten Nationen bilden die Grundlage für die Förderung von ökologischen und sozialen Merkmalen durch den Teilfonds. Der Anlageverwalter integriert diese Ziele in die Anlagestrategie des Teilfonds, um ein besseres Risikomanagement zu erreichen, nachhaltige langfristige Erträge zu erwirtschaften und ökologische oder soziale Merkmale zu fördern. Der Anlageverwalter führt für Ausschlüsse aus dem Anlageuniversum ein Negativscreening von Anlagewerten durch. Weitere Informationen über die Anwendung der Ausschlusskriterien durch den Anlageverwalter finden Sie unter <https://www.norron.com/en/organisation/halbarhet/norrns-exkluderingskriterier/>.

Benchmark: Das Portfolio wird aktiv auf Ermessensbasis ohne Bezug auf einen Referenzwert (Benchmark) verwaltet.

Kleinanleger-Zielgruppe

Der Teilfonds ist ein Multi Strategy Fund mit einem Absolute-Return-Profil. Ziel des Teilfonds ist, unabhängig von der allgemeinen Entwicklung der skandinavischen Kapitalmärkte absolute Renditen zu erzielen. Der Teilfonds richtet sich an Anleger, die ein gemischtes Engagement in skandinavischen Un-

ternehmen anstreben, sowohl in Form einer Aktienbeteiligung als auch eines Kreditexposures durch festverzinsliche Wertpapiere (insbesondere, aber nicht ausschließlich, Unternehmensanleihen). Das Risiko des Teilfonds ist deutlich geringer als die Volatilität der skandinavischen Aktienmärkte. Die Rendite des Teilfonds wird durch eine Auswahl von Anlagen in festverzinslichen Instrumenten, Unternehmensanleihen sowie Aktienmärkten erzielt. Die Rendite des Teilfonds kann daher eine hohe oder niedrige Korrelation mit der Rendite der skandinavischen Aktienmärkte aufweisen. Der Teilfonds kann sowohl ein positives als auch ein negatives Netto-Exposure auf dem Aktienmarkt aufweisen. Für Anleger, die ihr Geld innerhalb von drei Jahren abziehen möchten, ist dieser Teilfonds möglicherweise nicht geeignet.

Andere Informationen

Verwahrstelle: Skandinaviska Enskilda Banken. AB (publ) – Luxemburg Branch

Dividendenträge: Bei dieser Klasse handelt es sich um eine thesaurierende Klasse, was bedeutet, dass die Erträge reinvestiert werden.

Umtauschrecht: Der Anleger hat das Recht seine Anlage in Aktien eines Teilfonds in Aktien desselben Teilfonds oder eines anderen Teilfonds umzutauschen. Der Anleger kann sich im Verkaufsprospekt des Fonds über die Umtauschmöglichkeiten informieren.

Abtrennung: Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt, sodass die Verpflichtungen eines Teilfonds die anderen Teilfonds nicht belasten.

Zusätzliche Informationen: Weitere Informationen über den Fonds, Kopien des Verkaufsprospekts, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht und die letzten Aktienpreise können kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft oder unter www.fundrock.com/funds/ angefordert werden. Der Verkaufsprospekt und die periodischen Berichte werden für den gesamten Fonds erstellt und sind in Englisch erhältlich. Die Verwaltungsgesellschaft kann Sie über andere Sprachen informieren, in denen diese Dokumente verfügbar sind.

Dieser Teilfonds wurde im Jahr 2011 und diese Aktienklasse im Jahr 2023 aufgelegt.

Die Referenzwährung des Teilfonds wird in SEK ausgedrückt. Die Währung der Aktienklasse wird in EUR ausgedrückt. Für diese Aktienklasse wird das Wechselkursrisiko der Aktienwährung systematisch gegen die Referenzwährung des Teilfonds abgesichert.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mitniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie können Zahlungen in einer anderen Währung als Ihrer Referenzwährung erhalten, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Der Teilfonds ist auch folgenden wesentlichen Risiken ausgesetzt, die nicht in den Gesamtrisikoindikator einberechnet sind: Derivaterisiko, Kontrahentenrisiko, operationelles Risiko

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Performance-Szenarien

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre

Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen (empfohlene Haltedauer)
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	6.920 EUR -30,8 %	7.370 EUR -9,7 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	8.980 EUR -10,2 %	8.710 EUR -4,5 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	10.140 EUR 1,4 %	10.840 EUR 2,7 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	13.020 EUR 30,2 %	12.300 EUR 7,2 %

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulicht die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung einer geeigneten Benchmark in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Dezember 2021 und Dezember 2023, durch Bezugnahme auf

eine Referenzklasse.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen April 2014 und April 2017, durch Bezugnahme auf eine Referenzklasse.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Dezember 2018 und Dezember 2021, durch Bezugnahme auf eine Referenzklasse.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Was geschieht, wenn FundRock Management Company S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Verwaltungsgesellschaft ist für die Verwaltung und das Management des Teilfonds verantwortlich und hält in der Regel keine Vermögenswerte des Teilfonds (Vermögenswerte, die von einer Verwahrstelle gehalten werden können, werden im Einklang mit den geltenden Vorschriften bei einer Verwahrstelle in deren Custody-Netzwerk gehalten). Die Verwaltungsgesellschaft als Urheber der PRIIPs ist nicht zur Auszahlung verpflichtet, da die Produktgestaltung eine solche nicht vorsieht. Anleger können jedoch Verluste erleiden, wenn der Teilfonds oder die Verwahrstelle nicht in der Lage ist, Auszahlungen vorzunehmen. Es gibt kein Entschädigungs- oder Garantiesystem, das diesen Verlust ganz oder teilweise ausgleichen könnte.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die andere Halteperiode haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt
- 10.000 EUR werden angelegt

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	196 EUR	632 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,0 %	2,0 % pro Jahr

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 4,7% vor Kosten und 2,7% nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

Zusammensetzung der Kosten

		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr für dieses Produkt.	0 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,3% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	125 EUR
Transaktionskosten	0,7% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	71 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Jährlich bis zu 20% des Wertzuwachses der Aktien, vorbehaltlich der High Watermark. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die vorstehende Schätzung der kumulierten Kosten enthält den Durchschnitt der letzten fünf Jahre.	0 EUR

Der Umtausch eines Teils oder aller Aktien ist kostenlos.

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre

Sie sollten darauf eingestellt sein 3 Jahre investiert zu bleiben. In dieser Zeit können Sie Ihre Anlage jedoch jederzeit ohne Abzüge einlösen oder die Anlage länger halten. Rücknahmen sind an jedem vollen Bankarbeitstag in Luxemburg möglich. In Ausnahmefällen kann Ihr Recht, die Rücknahme Ihrer Anlage zu verlangen, eingeschränkt oder aufgehoben werden.

Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden über das Verhalten der Person, die Sie über das Produkt beraten oder es Ihnen verkauft hat, sollten direkt an diese Person gerichtet werden. Beschwerden über das Produkt oder das Verhalten des Herstellers dieses Produkts sollten an die folgende Adresse gerichtet werden:

Postanschrift: FundRock Management Company S.A., 33 Rue de Gasperich, 5826 Hesperange, Luxembourg.

E-Mail: FRMC_qualitycare@fundrock.com

Webseite: <https://www.fundrock.com/policies-and-compliance/complaints-policy/>

Der Beschwerdeführer muss in sämtlichen Fällen seine Kontaktdaten (Name, Anschrift, Telefonnummer oder E-Mail-Adresse) eindeutig angeben und die Beschwerde kurz erläutern.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Der Verkaufsprospekt, die neueste Version des Basisinformationsblatts sowie der aktuelle Jahres- und Halbjahresbericht erhalten Sie kostenlos auf www.fundrock.com/funds/.

Frühere Wertentwicklung und vorherige Performance-Szenarien: Historische Renditen sind noch nicht verfügbar. Bereits veröffentlichte Performance-Szenarien, die monatlich aktualisiert werden, sind unter <https://www.yourpriips.eu/site/67598/de> verfügbar.