

Document d'informations clés

Objectif

Le présent 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 SICAV - PARETO NORDIC CROSS CREDIT un compartiment de PARETO SICAV

classe H-I Dis EUR - LU2023201630

Ce produit est agréé au Luxembourg.

Initiateur / Société de gestion

Nom: FundRock Management Company S.A.

Coordonnées: 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange, Luxembourg
www.fundrock.com/funds/ - Appelez le +352 27 11 13 10 pour de plus amples informations.

Autorité compétente: La Commission de Surveillance du Secteur Financier est chargée du contrôle de l'initiateur en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Date de production 15/02/2024

En quoi consiste ce produit?

Type

Société d'investissement (SICAV), Luxembourg

Durée

Ce compartiment n'a pas de date d'échéance. Cependant, l'initiateur peut décider de clôturer le compartiment dans certaines circonstances.

Objectifs

Le compartiment a pour objectif d'obtenir le meilleur rendement possible par rapport au risque pris par ce dernier.

Le compartiment investit dans des titres de créance, telles que des obligations à taux fixe, variable, revisable émis par des institutions financières, des sociétés, des organismes, des États et des collectivités, tout en intégrant des critères ESG dans l'analyse et la sélection des titres du Fonds. Ces titres de créance peuvent inclure des obligations subordonnées, hybrides, perpétuelles, convertibles ainsi que des obligations convertibles conditionnées (dites « CoCo »). Le compartiment peut investir jusqu'à 20% de sa valeur nette d'inventaire dans des obligations CoCo. Certains investissements du compartiment devraient lui conférer un risque et un rendement supérieurs à ceux des valeurs traditionnelles en raison d'un risque de crédit plus élevé. Les titres de créance peuvent être notés ou non et comporter un risque de crédit correspondant à une note Investment Grade ou High Yield. Le compartiment peut détenir des actions ou des titres de créance en souffrance à la suite d'une restructuration. Le compartiment investit principalement dans des titres émis par des entreprises domiciliées ou présentes dans les pays nordiques.

La durée moyenne des taux d'intérêt du portefeuille du compartiment sera comprise entre 0 et 4 ans.

Le compartiment ne peut pas investir plus de 10% de son actif dans d'autres fonds d'investissement.

Le compartiment investit dans des instruments dérivés pour atteindre son objectif d'investissement ou pour réduire les risques.

Le compartiment est considéré comme un produit financier visé à l'article 8 du règlement SFDR, car sa politique d'investissement tient compte de vastes considérations environnementales, sociales et de gouvernance. De plus amples informations sur la manière dont le Gestionnaire d'investissement met en œuvre les questions ESG dans son analyse des investissements et son processus décisionnel sont disponibles sur son site Internet <http://www.paretoam.com>.

Valeur de référence: Le portefeuille est géré activement d'une manière dis-

crétionnaire sans utiliser une valeur de référence (benchmark).

Investisseurs de détail visés

Ce produit est accessible aux investisseurs institutionnels et aux clients individuels qui investissent le montant minimum de souscription ou qui souscrivent par l'intermédiaire d'un distributeur ou d'un régime de retraite, ainsi que pour les entités ou les employés de Pareto qui souhaitent assumer des risques de crédit et d'absence d'intérêts, qui recherchent une appréciation du capital et qui sont prêts à assumer le risque accru associé à l'investissement. Ce produit pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les 3ans.

Autres informations

Dépositaire: Skandinaviska Enskilda Banken. AB (publ) – Luxembourg Branch

Revenus de dividendes: Cette classe est une classe de distribution, ce qui signifie que les revenus peuvent être distribués.

Droit d'échange: L'investisseur a le droit d'échanger son investissement en parts d'un compartiment contre des parts du même compartiment ou d'un autre compartiment. L'investisseur peut obtenir des informations sur les modalités de conversion dans le prospectus du fonds.

Ségrégation: Les actifs et les passifs d'un compartiment sont ségrégués en vertu de dispositions légales de sorte que les engagements d'un compartiment n'affectent pas les autres compartiments.

Informations supplémentaires: Des informations complémentaires sur le fonds, des copies de son prospectus, le dernier rapport annuel et semestriel et les derniers prix des parts peuvent être obtenus gratuitement auprès de la société de gestion ou sur le site www.fundrock.com/funds/. Le prospectus et les rapports réglementaires sont préparés pour l'ensemble du fonds et sont disponibles en anglais. La société de gestion peut vous renseigner sur les autres langues dans lesquelles ces documents sont disponibles.

Ce compartiment a été lancé en 2019 et cette classe de parts en 2021.

La devise de référence du compartiment est exprimée en NOK. La devise de la classe de parts est exprimée en EUR. Pour cette classe de parts, le risque de change de la devise de la part est systématiquement couvert contre la devise de référence du compartiment.

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

Indicateur de risque



L'indicateur synthétique de risque 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 ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une

Scénarios de performance

Période de détention recommandée: 3 ans
Exemple d'investissement: 10.000 EUR

		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans (période de détention recommandée)
Scénarios			
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	7.620 EUR -23,8 %	8.260 EUR -6,2 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	8.980 EUR -10,2 %	9.020 EUR -3,4 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	10.050 EUR 0,5 %	10.480 EUR 1,6 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	11.020 EUR 10,2 %	11.220 EUR 3,9 %

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.

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 défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Scénario défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre décembre 2013 et décembre 2016, en se référant à un indice de

classe de risque basse.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Attention au risque de change. Vous pouvez recevoir des versements dans une devise différente de votre monnaie de référence; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Le compartiment est également exposé aux risques significatifs suivants, qui ne sont pas inclus dans l'indicateur synthétique de risque: Risque de liquidité, risque de change, risque de dérivés, risque de contrepartie, risque opérationnel.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

référence.

Scénario intermédiaire: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre septembre 2020 et septembre 2023, en se référant à une classe de référence.

Scénario favorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre mars 2020 et mars 2023, en se référant à une classe de référence.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Que se passe-t-il si FundRock Management Company S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

La société de gestion est responsable de l'administration et de la gestion du compartiment et ne détient généralement pas les actifs du compartiment (les actifs qui peuvent être détenus par un dépositaire le sont, conformément à la réglementation applicable, auprès d'un dépositaire dans son réseau de conservation). La société de gestion, en tant que fabricant du PRIIPs, n'a aucune obligation de paiement puisque la conception du produit n'envisage pas un tel paiement. Toutefois, les investisseurs peuvent subir des pertes si le compartiment ou le dépositaire n'est pas en mesure de payer. 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 au sujet 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 basées sur un exemple de montant d'investissement et 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%). Que pour l'autre période de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10.000 EUR sont investis

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans
Coûts totaux	168 EUR	319 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	1,7 %	1,0 % chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle 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 2,8% avant déduction des coûts et de 1,6% 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.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	0,5% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement.	50 EUR
Coûts de sortie	0,5% de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	50 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,5% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	51 EUR
Coûts de transaction	0,2% 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.	17 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 EUR

La conversion d'une partie ou de la totalité des parts est gratuite.

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

Période de détention recommandée: 3 ans

Vous devriez être prêt à maintenir votre investissement pendant 3 ans. Cependant, vous pouvez racheter votre investissement sans pénalités à tout moment pendant cette période, ou conserver l'investissement plus longtemps. Les rachats sont possibles tous les jours ouvrables bancaires complets au Luxembourg. Dans des circonstances exceptionnelles, votre droit à demander le rachat de votre investissement peut être limité ou suspendu.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Les plaintes concernant le comportement de la personne qui vous a conseillé le produit ou vous l'a vendu doivent être adressées directement à cette personne. Les plaintes concernant le produit ou le comportement du producteur de ce produit doivent être adressées à l'adresse suivante:

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

Courriel: FRMC_qualitycare@fundrock.com

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

Dans tous les cas, le plaignant doit clairement indiquer ses coordonnées (nom, adresse, numéro de téléphone ou adresse e-mail) et expliquer brièvement la plainte.

Autres informations pertinentes

Le prospectus, la dernière version du document d'informations clés ainsi que le dernier rapport annuel et semestriel peuvent être obtenus gratuitement sur www.fundrock.com/funds/.

Performances passées et scénarios de performance antérieurs: Les rendements historiques des 2 dernières années et les scénarios de performance publiés précédemment, mis à jour mensuellement, sont disponibles sur <https://www.yourpriips.eu/site/74725/fr>.