

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

PARETO SICAV - PARETO NORDIC CORPORATE BOND un comparto di PARETO SICAV

class H EUR - LU1311575093

Il presente prodotto è autorizzato in Lussemburgo.

Ideatore / Società di gestione

Nome: FundRock Management Company S.A.

Dati di contatto: 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange, Luxembourg
www.fundrock.com/funds/ - Per ulteriori informazioni chiamare il numero +352 27 11 13 10.

Autorità competente: Commission de Surveillance du Secteur Financier è responsabile della vigilanza dell'ideatore in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Data di realizzazione: 15/02/2024

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Società d'investimento (SICAV), Lussemburgo

Termine

Questo comparto non ha una data di scadenza. L'ideatore del prodotto può tuttavia decidere, in determinate circostanze, di chiudere il comparto.

Obiettivi

Il comparto mira a conseguire il miglior rendimento possibile, in relazione al rischio assunto dal comparto.

Il comparto investe in titoli a reddito fisso e titoli correlati emessi da società, enti pubblici, governi e comuni. I titoli di debito possono includere obbligazioni subordinate, ibride e convertibili. Si prevede che gli investimenti conferiscano al comparto un rischio e un rendimento più elevati rispetto ai titoli tradizionali, a fronte di un rischio di credito più elevato. Il comparto investe principalmente in titoli emessi da società domiciliate o con una presenza nella regione dei Paesi Nordici. La duration media del tasso di interesse del portafoglio del comparto sarà compresa tra 0 e 4 anni.

Il comparto non può investire più del 10% del proprio patrimonio in altri fondi di investimento.

Il comparto investe in derivati per raggiungere il proprio obiettivo di investimento o per ridurre i rischi.

Il comparto si qualifica come prodotto finanziario ai sensi dell'articolo 8 SFDR, poiché la sua politica di investimento tiene ampiamente conto di criteri ambientali, sociali e di governance. Ulteriori informazioni sulle modalità di inclusione, da parte del Gestore degli investimenti, delle questioni ESG nella sua analisi degli investimenti e nel processo decisionale sono disponibili sul suo sito web <http://www.paretoam.com>.

Indice di riferimento: Il portafoglio è gestito attivamente su base discrezionale senza riferimento a un indice di riferimento.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo prodotto è disponibile per i clienti privati che investono l'importo minimo di sottoscrizione o sottoscrivono tramite distributore/sistema pensionistico ed entità parietane o lavoratori che desiderano assumersi rischi di credito e di interesse senza rischio, ricercano un apprezzamento del capitale e sono disposti ad assumersi il rischio maggiore associato all'investimento. Questo prodotto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Altre informazioni

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

Redditi da dividendi: Questa classe è una classe di capitalizzazione, ovvero il reddito è reinvestito.

Diritto di conversione: L'investitore ha il diritto di convertire il suo investimento da quote di un comparto in quote del medesimo comparto o di un altro comparto. L'investitore può ottenere informazioni sulla modalità di conversione nel prospetto informativo del fondo.

Separazione: Le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge; pertanto gli impegni e le passività di un comparto non influiscono in alcun modo sugli altri comparti.

Ulteriori informazioni: Ulteriori informazioni sul fondo, copie del suo prospetto, gli ultimi rendiconti annuale e semestrale e gli ultimi prezzi delle quote possono essere ottenuti gratuitamente presso la società di gestione o su www.fundrock.com/funds/. Il prospetto e i rendiconti periodici sono redatti per l'intero fondo e sono disponibili in lingua inglese. La società di gestione può informarvi sulla disponibilità di questi documenti in altre lingue.

Questo comparto è stato lanciato nel 2013 e questa classe di quote nel 2017.

La valuta di riferimento del comparto è espressa in NOK. La valuta della classe di quote è espressa in EUR. Per questa classe di quote, il rischio di cambio della valuta della quote è coperto sistematicamente rispetto alla valuta di riferimento del comparto.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio di cambio. Potrete ricevere i pagamenti in una valuta diversa da quella di riferimento, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Il comparto è esposto anche ai seguenti rischi materialmente rilevanti non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio: Rischio di credito, Rischio di liquidità, Rischio di cambio, Rischio di controparte, Rischio operativo, Rischio di derivati.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di performance

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Esempio di investimento: 10.000 EUR

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6.650 EUR	6.650 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-43,5 %	-12,7 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.530 EUR	9.070 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,7 %	-3,2 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.120 EUR	10.700 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	1,2 %	2,3 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12.220 EUR	12.590 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	22,2 %	8,0 %

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento compreso tra marzo 2017 e marzo 2020.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento compreso tra agosto 2015 e agosto 2018, facendo riferimento a una classe di riferimento.

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento compreso tra marzo 2020 e marzo 2023.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Cosa accade se il FundRock Management Company S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La Società di gestione è responsabile dell'amministrazione e della gestione del comparto e in genere non detiene le attività del comparto (le attività che possono essere detenute da un depositario sono, come previsto dalle normative applicabili, detenute presso un depositario nella propria rete di custodia). La società di gestione, in quanto ideatore dei PRIIP, non ha alcun obbligo di pagamento poiché l'ideazione del prodotto non prevede che sia effettuato alcun pagamento. Tuttavia, gli investitori potrebbero subire perdite nel caso in cui il comparto o il depositario non siano in grado di effettuare dei pagamenti. Non è previsto alcun sistema di indennizzo nazionale o di garanzia che possa compensare in tutto o in parte tale perdita.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per l'altro periodo di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- 10.000 EUR di investimento

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	181 EUR	366 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	1,8 %	1,2 % ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,6% prima dei costi e al 2,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	0,5% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento.	50 EUR
Costi di uscita	0,5% del vostro investimento prima che vi venga pagato.	50 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,7% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	66 EUR
Costi di transazione	0,1% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	15 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 EUR

La conversione di una parte o di tutte le quote è gratuita.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

L'investitore deve essere disposto a mantenere l'investimento per 3 anni. Durante questo periodo, tuttavia, l'investimento può essere riscattato in qualsiasi momento senza alcuna penale, oppure il periodo di detenzione può essere prolungato. I riscatti sono possibili in ogni giorno lavorativo completo delle banche in Lussemburgo. In circostanze eccezionali, il diritto di richiedere il riscatto del proprio investimento può essere limitato o sospeso.

Come presentare reclami?

I reclami relativi al comportamento della persona che vi ha consigliato il prodotto o ve lo ha venduto, devono essere indirizzati direttamente a tale persona. I reclami relativi al prodotto o al comportamento del produttore di questo prodotto devono essere indirizzati al seguente indirizzo:

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

E-mail: FRMC_qualitycare@fundrock.com

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

In ogni caso, il reclamo deve indicare chiaramente i contatti della persona in questione (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e fornire una spiegazione sintetica.

Altre informazioni rilevanti

Il prospetto, la versione più recente del Documento contenente le informazioni chiave e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente su www.fundrock.com/funds/.

Performance passate e scenari di performance precedenti: I rendimenti storici degli ultimi 6 anni e gli scenari di performance pubblicati precedentemente, aggiornati su base mensile, sono disponibili su <https://www.yourpriips.eu/site/57192/it>.