

Essentiële-informatiedocument

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

PARETO SICAV - PARETO NORDIC CORPORATE BOND een compartiment van PARETO SICAV

klasse B - LU1311574799

Dit product is toegelaten in Luxemburg.

Ontwikkelaar / Beheersmaatschappij

Naam: FundRock Management Company S.A.

Contactgegevens: 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange, Luxembourg
www.fundrock.com/funds/ - Bel +352 27 11 13 10 voor meer informatie.

Bevoegde autoriteit: Commission de Surveillance du Secteur Financier is verantwoordelijk voor het toezicht op de ontwikkelaar met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Datum van productie 15/02/2024

Wat is dit voor een product?

Soort

Investeringsmaatschappij (BEVEK), Luxemburg

Looptijd

Dit compartiment heeft geen vervaldatum. Onder bepaalde omstandigheden kan de ontwikkelaar echter beslissen het compartiment te sluiten.

Doelstellingen

De doelstelling van dit subfonds bestaat erin een zo hoog mogelijk rendement te behalen in verhouding tot het risico waaraan het wordt blootgesteld. Het subfonds belegt in vastrentende effecten en daaraan gerelateerde producten die worden uitgegeven door ondernemingen, agentschappen, regeringen en gemeentebesturen. Schuldbewijzen kunnen onder meer de vorm aannemen van achtergestelde, hybride of converteerbare obligaties. De beleggingen bieden het subfonds naar verwachting een hoger risico en een hoger rendement dan traditionele effecten, omdat het kredietrisico ervan hoger ligt. Het subfonds belegt hoofdzakelijk in effecten die worden uitgegeven door bedrijven die gevestigd of aanwezig zijn in Noord-Europa. De portefeuille van het subfonds heeft een gemiddelde renteduratie van 0-4 jaar. Het subfonds mag maximaal 10 % van zijn activa beleggen in andere beleggingsfondsen. Het subfonds belegt in derivaten om zijn beleggingsdoelstelling te verwezenlijken of om de risico's te beperken. et subfonds komt in aanmerking als een financieel product overeenkomstig artikel 8 van de SFDR, aangezien in het beleggingsbeleid van het subfonds ruime aandacht wordt besteed aan sociale, milieu- en governanceaspecten. Meer informatie over de manier waarop de Beleggingsbeheerder ESG-kwesties opneemt in zijn beleggingsanalyses en besluitvormingsproces is te vinden op zijn website [http:// www.paretoam.com](http://www.paretoam.com).

Referentiebenchmark: De portefeuille wordt actief beheerd op discretionaire basis zonder referentie naar een referentiebenchmark.

Retailbeleggersdoelgroep

Dit product is beschikbaar voor individuele klanten die het minimale inschrijv-

ingsbedrag investeren of die inschrijven via een distributeur/pensioenplan en Pareto-entiteiten of -werknemers die krediet- en renteloze risico's willen nemen, streven naar vermogensgroei en bereid zijn het verhoogde risico te nemen dat gepaard gaat met de investering. Dit product is mogelijk niet geschikt voor beleggers die hun geld binnen de 3 jaar willen opnemen.

Andere informatie

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

Dividendinkomsten: Deze klasse betreft een kapitalisatieklasse, hetgeen betekent dat de inkomsten worden herbelegd.

Omwisselingsrecht: De belegger heeft het recht zijn belegging in deelbewijzen in een compartiment om te wisselen voor deelbewijzen in hetzelfde compartiment of in een ander compartiment. De belegger kan in het prospectus van het fonds informatie krijgen over de wijze van omwisseling.

Segregatie: De activa en passiva van een compartiment zijn krachtens de wet gescheiden zodat de verplichtingen en schulden van een compartiment geen invloed hebben op de andere compartimenten.

Bijkomende informatie: Bijkomende informatie over het fonds, kopieën van het prospectus, het laatste jaar- en halfjaarverslag en de laatste prijzen van deelbewijzen kunnen gratis worden verkregen bij de beheersmaatschappij of op www.fundrock.com/funds/. Het prospectus en de periodieke verslagen worden opgesteld voor het gehele fonds en zijn beschikbaar in het Engels. De beheersmaatschappij kan u informeren over andere talen waarin deze documenten beschikbaar zijn.

Dit compartiment is gelanceerd in 2013 en deze deelbewijssklasse in 2015.

De referentiewaarde van het compartiment is uitgedrukt in NOK. De valuta van de deelbewijssklasse is uitgedrukt in NOK.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling beschikbaar is.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 2 uit 7; dat is een lage risicoklasse.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als laag, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens slechte marktomstandigheden heel klein kan zijn.

Wees u bewust van het valutarisico. U kunt betalingen ontvangen in een andere valuta dan de referentievaluta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Het compartiment is ook blootgesteld aan de volgende materieel relevante risico's die niet zijn opgenomen in de risico-overzichtsindicator: Kredietrisico, Liquiditeitsrisico, Valutarisico, Derivaten risico, Tegenpartijrisico, Operationeel risico.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Als wij u niet kunnen betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

Prestatiescenario's

Aanbevolen periode van bezit: 3 jaar

Voorbeeld belegging: 100.000 NOK

		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 3 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Scenario's			
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	55.820 NOK	65.630 NOK
	Gemiddeld rendement per jaar	-44,2 %	-13,1 %
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	86.530 NOK	93.730 NOK
	Gemiddeld rendement per jaar	-13,5 %	-2,1 %
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	102.510 NOK	109.960 NOK
	Gemiddeld rendement per jaar	2,5 %	3,2 %
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	122.990 NOK	129.800 NOK
	Gemiddeld rendement per jaar	23,0 %	9,1 %

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Ongunstig scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen december 2013 en december 2016, door te verwijzen naar een referentieklaas.

Gematigd scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen januari 2018 en januari 2021.

Gunstig scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen maart 2020 en maart 2023.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Dit product kan niet gemakkelijk worden verkocht. Indien u vroeger dan de aanbevolen periode van bezit uit de belegging stapt u kunt extra kosten moeten betalen.

Wat gebeurt er als FundRock Management Company S.A. niet kan uitbetalen?

De Beheermaatschappij is verantwoordelijk voor de administratie en het beheer van het subfonds en houdt doorgaans geen activa van het subfonds aan (activa die door een bewaarder kunnen worden aangehouden, worden in overeenstemming met de toepasselijke regelgeving aangehouden bij een bewaarder in zijn bewaarnetwerk). De Beheermaatschappij heeft als producent van PRIIP's geen uitbetalingsverplichting, aangezien het productontwerp niet in een dergelijke betaling voorziet. Beleggers kunnen echter verlies lijden als het subfonds of de bewaarder niet in staat is uit te betalen. Er is geen compensatie- of garantieregeling voorzien om een dergelijk verlies geheel of gedeeltelijk ongedaan te maken.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

We gaan ervan uit dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere periode van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario
- 100.000 NOK wordt belegd

	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 3 jaar
Totale kosten	1.808 NOK	3.738 NOK
Effect van de kosten per jaar (*)	1,8 %	1,2 % per jaar

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 4,5% vóór de kosten en 3,2% na de kosten.

Een deel van de kosten kan worden gedeeld met de verkoper van het product om de diensten te dekken die hij u verleent. Hij zal u informatie verstrekken over het bedrag.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	0,5% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt.	500 NOK
Uitstapkosten	0,5% van uw belegging voordat deze aan u wordt uitbetaald.	498 NOK
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,7% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	660 NOK
Transactiekosten	0,1% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	150 NOK
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0 NOK

De omwisseling van een deel of alle deelbewijzen is gratis.

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 3 jaar

U moet bereid zijn uw belegging aan te houden gedurende ten 3 jaar. Tijdens die termijn kunt u uw belegging echter te allen tijde zonder boete aflossen, of de belegging langer aanhouden. Aflossing is elke volledige bankwerkdag in Luxemburg mogelijk. In uitzonderlijke omstandigheden kan uw recht om aflossing van uw belegging te vragen worden beperkt of opgeschort.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Klachten over het gedrag van de persoon die u over het product heeft geadviseerd of het aan u heeft verkocht, moeten rechtstreeks aan die persoon worden gericht. Klachten over het product of het gedrag van de producent van dit product moeten aan het volgende adres worden gericht:

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

E-mail: FRMC_qualitycare@fundrock.com

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

In alle gevallen moet de klager duidelijk zijn/haar contactgegevens vermelden (naam, adres, telefoonnummer of e-mailadres) en een korte uitleg geven van de klacht.

Andere nuttige informatie

Het prospectus, de recentste versie van het essentiële-informatiedocument en het recentste jaar- en halfjaarverslag kunnen gratis worden verkregen op www.fundrock.com/funds/.

Prestaties in het verleden en eerdere prestatiescenario's: Historische rendementen van de laatste 8 jaren en eerder gepubliceerde prestatiescenario's, die maandelijks worden bijgewerkt, zijn beschikbaar op <https://www.yourpriips.eu/site/57190/nl>.