

Documento de datos fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

PARETO SICAV - PARETO NORDIC CORPORATE BOND un subfondo de PARETO SICAV clase A EUR - LU1608101579

Este producto está autorizado en Luxemburgo.

Productor / Sociedad Gestora

Nombre: FundRock Management Company S.A.

Datos de contacto:

33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange, Luxembourg
www.fundrock.com/funds/ - Para más información, llame al +352 27 11 13 10.

Autoridad competente:

La Commission de Surveillance du Secteur Financier es responsable de la supervisión del productor en relación con este documento de datos fundamentales.

Fecha de elaboración

15/02/2024

¿Qué es este producto?

Tipo

Sociedad de inversión (SICAV), Luxemburgo

Plazo

Este subfondo no tiene fecha de vencimiento. No obstante, el productor puede decidir cerrar el subfondo en determinadas circunstancias.

Objetivos

El objetivo del subfondo consiste en lograr el mejor rendimiento posible con relación al riesgo que asume.

El subfondo invierte en renta fija y valores vinculados con la renta fija emitidos por empresas, organismos, gobiernos y municipios. Entre los títulos de deuda se encuentran los bonos subordinados, híbridos y convertibles. Se espera que las inversiones otorguen al subfondo un mayor nivel de riesgo y rentabilidad que los valores tradicionales debido a un riesgo crediticio más alto. El subfondo invierte principalmente en valores emitidos por empresas domiciliadas o presentes en la región nórdica. La duración media de los tipos de interés de la cartera del subfondo será de entre 0 y 4 años.

El subfondo no podrá invertir más del 10 % de sus activos en otros fondos de inversión.

El subfondo invierte en derivados para lograr su objetivo de inversión o para reducir los riesgos.

El subfondo se considera un producto financiero con arreglo al artículo 8 del Reglamento de la UE sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR), ya que su política de inversión contiene amplias consideraciones ambientales, sociales y de gobernanza. En su sitio web encontrará más información sobre la manera en que la Gestora de Inversiones aplica las cuestiones ASG en su proceso decisorio y de análisis de inversiones [http:// www.paretoam.com](http://www.paretoam.com).

Índice de referencia: La cartera se gestiona activamente de forma discrecional sin referencia a un índice de referencia.

Inversor minorista al que va dirigido

Este producto puede ser adecuado para todos los inversores que deseen

asumir riesgos de crédito y sin intereses, que busquen la revalorización del capital y estén dispuestos a asumir el aumento del riesgo asociado a la inversión. Este producto puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 3 años.

Otras informaciones

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

Ingresos por dividendos: Esta clase es una clase de capitalización, lo que significa que los ingresos se reinvierten.

Derecho de conversión: El inversor tiene derecho a convertir su inversión en participaciones de un subfondo en participaciones del mismo subfondo o de otro subfondo. El inversor puede obtener información sobre cómo convertir en el folleto del fondo.

Segregación: El activo y el pasivo de un subfondo están segregados con arreglo a la ley de manera que los compromisos y las obligaciones de un subfondo no afecten a otros subfondos.

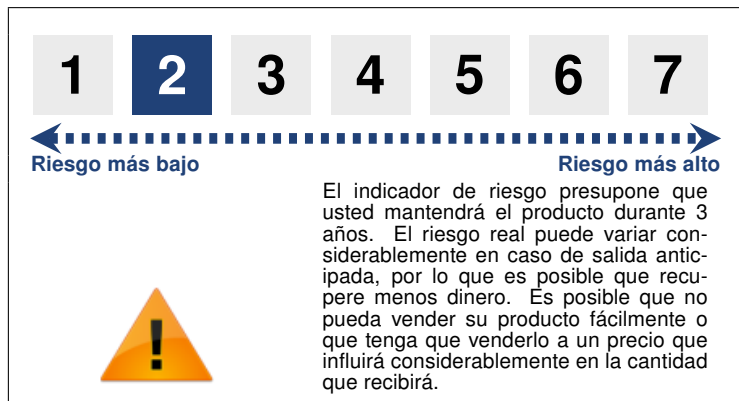
Información adicional: La información adicional sobre el fondo, las copias de su folleto, su último informe anual y semestral y los últimos precios de las participaciones pueden obtenerse gratuitamente de la Sociedad Gestora o en www.fundrock.com/funds/. El folleto y los informes periódicos se elaboran para todo el fondo y están disponibles en inglés. La Sociedad Gestora puede informarle sobre otros idiomas en los que están disponibles estos documentos.

Este subfondo se lanzó en 2013 y esta clase de participaciones en 2017.

La moneda de referencia del subfondo es expresada en NOK. La moneda de la clase de participaciones es expresada en EUR. Para esta clase de participación, el riesgo cambiario de la moneda de la participación queda sistemáticamente cubierto frente a la moneda de referencia del subfondo.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Escenarios de rentabilidad

Período de mantenimiento recomendado: 3 años

Ejemplo de inversión: 10.000 EUR

Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años (período de mantenimiento recomendado)
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	6.650 EUR	6.650 EUR
	Rendimiento medio cada año	-43,5 %	-12,7 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.490 EUR	8.960 EUR
	Rendimiento medio cada año	-15,1 %	-3,6 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.080 EUR	10.560 EUR
	Rendimiento medio cada año	0,8 %	1,8 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	12.170 EUR	12.420 EUR
	Rendimiento medio cada año	21,7 %	7,5 %

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre marzo 2017 y marzo 2020, al referirse a una clase de referencia.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, en la que significa un riesgo bajo.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como muy improbable.

Tenga presente el riesgo de cambio. Podrá recibir pagos en una moneda diferente a su moneda de referencia, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Asimismo, el subfondo está expuesto a los siguientes riesgos sustanciales, que no se incluyen en el indicador resumido de riesgo:

Riesgo de crédito, Riesgo de liquidez, Riesgo de cambio, Riesgo de contrapartida, Riesgo operacional, Riesgo Derivado.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Si no se podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre febrero 2018 y febrero 2021.

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre marzo 2020 y marzo 2023.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Este producto no puede hacerse efectivo fácilmente. Si opta por salirse de la inversión antes de que transcurra el período de mantenimiento recomendado, podría tener que pagar costes adicionales.

¿Qué pasa si FundRock Management Company S.A. no puede pagar?

La Sociedad Gestora es responsable de la administración y gestión del subfondo y, por lo general, no mantiene activos del subfondo (los activos que puede mantener un depositario se mantienen, de conformidad con la normativa aplicable, en la red de custodia de un depositario). La Sociedad Gestora, en su calidad de fabricante de PRIIP (productos de inversión minorista empaquetados y productos de inversión basados en seguros, por sus siglas en inglés), no tiene ninguna obligación de pago, ya que el diseño del producto no contempla su realización. Sin embargo, los inversores pueden sufrir pérdidas si el subfondo o el depositario no pueden efectuar los pagos. No existe ningún sistema de indemnización o garantía que pueda compensar, total o parcialmente, dichas pérdidas.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con el otro período de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado
- Se invierten 10.000 EUR

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Costes totales	226 EUR	506 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	2,3 %	1,6 % cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 3,6% antes de deducir los costes y del 1,8% después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. El importe le será comunicado.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	0,5% del importe que pagará usted al realizar esta inversión.	50 EUR
Costes de salida	0,5% de su inversión antes de que se le pague.	50 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,1% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	111 EUR
Costes de operación	0,1% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	15 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 EUR

La conversión de parte o de todas las participaciones será gratuita.

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 3 años

Debe estar preparado para mantener la inversión durante 3 años. No obstante, durante este tiempo puede reembolsar su inversión en cualquier momento sin ningún tipo de penalización, o bien mantener la inversión más tiempo. Es posible realizar reembolsos en cada día hábil bancario completo en Luxemburgo. En circunstancias excepcionales, su derecho a solicitar el reembolso de su inversión podrá limitarse o suspenderse.

¿Cómo puedo reclamar?

Las reclamaciones sobre el comportamiento de la persona que le ha aconsejado sobre el producto o se lo ha vendido, deben dirigirse directamente a esa persona.

Las reclamaciones sobre el producto o el comportamiento del fabricante de este producto deben dirigirse a la siguiente dirección:

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

Correo electrónico: FRMC_qualitycare@fundrock.com

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

En todos los casos, el reclamante debe indicar claramente sus datos de contacto (nombre, dirección, número de teléfono o dirección de correo electrónico) y facilitar una breve explicación de la reclamación.

Otros datos de interés

El folleto, la última versión del Documento de datos fundamentales así como el último informe anual y semestral podrán obtenerse de forma gratuita en www.fundrock.com/funds/.

Rentabilidad histórica y escenarios de rentabilidad anteriores: Los rendimientos históricos de los últimos 6 años y los escenarios de rentabilidad publicados anteriormente, actualizados mensualmente, están disponibles en <https://www.yourprips.eu/site/66351/es>.