

Viktig investorinformasjon

Dette dokumentet inneholder sentral investorinformasjon for dette fondet. Det er ikke markedsføring. Informasjonen er lovpålagt, slik at du kan forstå fondets karakter og risikoene som er forbundet med å investere i det. Det anbefales at du leser den slik at du kan ta en velbegrunnet avgjørelse om en eventuell investering.

PARETO SICAV - PARETO NORDIC ALPHA - et underfond i PARETO SICAV klasse A NOK (LU1471696044)

Forvaltningsselskap: SEB Fund Services S.A.

Målsetninger og investeringspolicy

Underfondets mål er å oppnå verdiøkning på kapital på middels sikt.

Underfondet investerer primært i noterte selskapsaksjer (egenkapital) og relaterte verdipapirer i Norden. Inntil 15 % kan også investeres i Vest-Europa og USA.

Underfondet vil fokusere på følgende sektorer:

1. olje og marine,
2. papirmasse og papir,
3. telekom og informasjonsteknologi,
4. finansielle tjenester,
5. forbrukerprodukter.

Underfondet har en lang-/kortsiktig investeringsstrategi. Dette innebærer å søke å ta:

1. lange posisjoner i verdipapirer (kjøpe verdipapirer) som forventes å øke i verdi og så selge dem til økt verdi; og
2. korte posisjoner i verdipapirer (selge verdipapirer) som forventes å falle i verdi og så kjøpe dem tilbake til lavere verdi.

Korte posisjoner vil kun bli tatt gjennom investering i finansielle derivatinstrumenter (FDI), spesielt total return swaps (TRS) og differansekontrakter (CFD).

Målet med denne strategien er å minimere eksponering mot markedet generelt og skape avkastning uavhengig av markedsforhold.

Ved å bruke derivater, vil underfondet få resultatet av underliggende eiendel uten eierskap. På den måten kan underfondet få kort eksponering mot egenkapital for å forsøke å kompensere for lang eksponering gjennom direkte investeringer.

Underfondet kan også investere i FDI for investeringsformål og risikostyring.

Likvide tilleggsinvesteringer (f. eks. innskudd, pengemarkedsinstrumenter) kan utgjøre inntil 30 % av netto andelsverdi (NAV). En mindre del av NAV kan også investeres i gjeldsverdipapirer (f. eks. statsverdipapirer, obligasjoner, innskuddsbevis generelt minst av investeringsgrad).

Valutaen til andelsklassen er NOK.

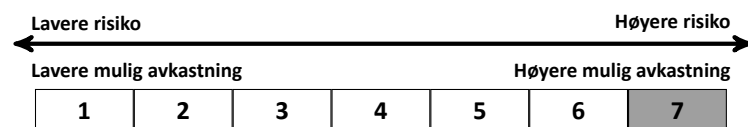
Tegning og innløsning av andeler kan foretas alle dager, som er bankdager i Luxembourg, Norge og Sverige, med unntak av 24.12.

Disse andelene er kapitaliseringsandeler. Inntekt og kapitalgevinst reinvesteres.

Anbefaling

Dette underfondet kan ikke være hensiktsmessig for investorer som planlegger å ta ut pengene sine innen 5 år.

Risiko- og avkastningsprofil



Hva betyr denne syntetiske risiko- og avkastningsprofil indikatoren?

- Andelene i klasse A NOK er klassifisert i kategori 7 fordi verdien av andelen vil kunne bli utsatt for store variasjoner, og følgelig vil risikoen for tap og muligheten for gevinst kunne være stor.
- Risikokategorien er fastsatt ved bruk av den maksimale risikorammen som er tillatt for dette andelsklassen. Risikokategorien er nødvendigvis ikke en pålitelig indikator på andelsklassens fremtidige risikoprofil. Risikokategorien som vises er ikke garantert konstant og kan endre seg over tid.
- Skalaen med 7 kategorier er kompleks, for eksempel er ikke 2 dobbelt så risikabelt som 1. Gapet mellom 1 og 2 er kan hende ikke det samme som mellom 5 og 6. Et underfond i kategorien 1 er ikke en risikofri investering - risikoen for å miste pengene dine er liten, men sjansen for fortjeneste er også begrenset.

Hvilke relevante, viktige risikoer, fanges ikke adekvat opp av den syntetiske indikatoren?

- Likviditetsrisiko: lav likviditet kan resultere i at det vil være vanskelig eller umulig å kjøpe eller selge et investeringsinstrument tidsnok, og at prisen kan være enten høyere eller lavere enn forventet.

- Kredittrisiko: Fondet gjør direkte eller indirekte investeringer i rentebærende instrumenter, for eksempel obligasjoner. Hvis utstederen av et slikt instrument ikke kan betale renter eller det nominelle beløpet på forfallsdagen, kan en del av eller hele verdien av investeringen gå tapt.

- Underfondet kan bruke derivatinstrumenter. På grunn av deres struktur, kan risikoen som er tilknyttet disse investeringene, ha en større innvirkning på underfondet enn å kjøpe den underliggende aksjen eller investeringsinstrument ville hatt.

- Motpartisiko: oppstår hvis en motpart ikke oppfyller sine forpliktelser til underfondet (for eksempel ikke betaler et avtalt beløp eller ikke leverer verdipapirer som avtalt).

- Valutarisiko: underfondet kan holde enkelte av investeringene i andre valutaer enn underfondets referansevaluta. Dermed kan underfondets verdi stige og synke på grunn av valutabevegelser.

- Operasjonell risiko: Riskoen for tap skriver seg fra systemsammenbrudd, menneskelige feil eller eksterne hendelser.

Hvordan kan jeg får mer informasjon om underfondets risikoer?

Mer informasjon om risikoene for investeringen finnes i de tilsvarende delene av fondsprospektet.

Gebyrer

Gebyrene du betaler, brukes for å dekke underfondets løpende kostnader, herunder kostnadene ved markedsføringen og distribusjonen av andeler. Disse endringene reduserer den potensielle verdøkningen av en investering i dette underfondet.

Engangsgebyrer før eller etter investering	
Inngangsgebyr	3,00%
Utgangsgebyr	0,20%
Det er den maksimale summen som trekkes fra pengene dine før investeringen gjøres og før utbyttet fra investeringen utbetales.	
Gebyrer som trekkes fra fondet i løpet av et år	
Løpende gebyr	1,96%
Gebyrer som trekkes fra fondet under bestemte vilkår	
Resultatgebyr	20% over 2% kumulative hindring med high watermark

Inngangs- og utgangsgebyrene som vises, tilsvarer en maksimalprosentandel som vil kunne bli trukket fra en investors kapital investert i fondet. I visse tilfeller kan det hende investoren betaler mindre. Du bør kontakte din finansrådgiver eller mellommann for å bli informert om de faktiske inngangs- og utgangsgebyrene.

Konverteringen av noen eller alle andelene til andeler i et annet underfond eller en annen andelsklasse er gebyrfri.

Beløpet som vises her for de løpende gebyrene, er et estimert beløp for gebyrene fordi denne andelsklassen ikke har eksistert et helt kalenderår, og følgelig er det ikke tilstrekkelig med data tilgjengelig. Fondets årlige rapport for hvert finansår vil inneholde eksakte detaljer om gebyrer som er påløpt.

Beløpet for løpende gebyrer unntar:

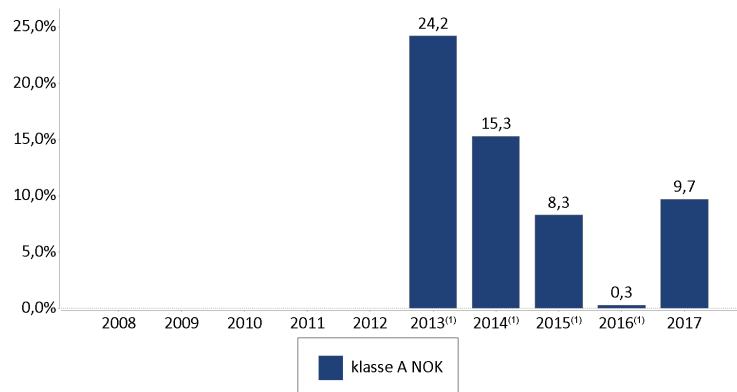
- Resultatgebyr
- Verdipapirtransaksjonsgebyrer med unntak for gebyrene relatert til kjøpet og salget av målfond.

Resultatgebyret fakturert for andelsklassen for det aller siste forretningsåret, utgjorde 0,35%.

Hvis du vil ha mer informasjon om gebyrer, skal du lese under overskriften "Fees and Expenses" i fondets prospekt.

Tilleggsinformasjon om resultatgebyret er også tilgjengelig i prospektet.

Resultathistorikk



(1) Tidligere resultater frem til 2016 er for Pareto Nordic UCITS plc - Pareto Nordic Alpha A (IE00B5NDFJ47) opprettet i 2012.

Alle gebyrer og avgifter med unntak for inngangs- og utgangsgebyrer er tatt med i beregningen.

Det tidligere resultatet er beregnet i NOK.

Resultathistorikk er ikke en pålitelig indikator for fremtidig avkastning.

Dette underfondet ble lansert i 2017 gjennom en sammenslåing av det irske underfondet Pareto Nordic UCITS plc - Pareto Nordic Alpha. Aksjeklassen ble lansert i 2017.

Praktisk informasjon

Depositar

Skandinaviska Enskilda Banken S.A.

Mer informasjon om og tilgjengelighet til prisene

Mer informasjon om fondet, kopier av prospektet og dets siste årsrapport og halvårsrapport og de siste prisene for andelene i PARETO SICAV - PARETO NORDIC ALPHA vil du kunne få kostnadsfritt fra kontoret til forvaltningsselskapet, fondets depositar, fondets distributør eller på <http://fundinfo.sebfundservices.lu/Pareto/>. En papirutgave av den detaljerte og oppdaterte lønnspolitikken til administrasjonsselskapet, inkludert en beskrivelse av hvordan lønn og bonuser beregnes, og identiteten til personer som er ansvarlig for å tildele lønn og bonuser, er fritt tilgjengelig på det registrerte kontoret og på nettsiden www.sebfundservices.lu, under avsnittet "Investor Information".

Prospektet, den siste års- og halvårsrapporten for fondet er tilgjengelig på engelsk. Dette forvaltningsselskapet kan informere deg om andre språk som disse dokumentene er tilgjengelige på.

Ansvar

SEB Fund Services S.A. kan kun holdes ansvarlig på grunnlag av informasjon i dette dokumentet som er villende, unøyaktig, eller i uoverensstemmelse

med relevante deler av prospektet for fondet.

Skatt

Fondet er underlagt luxembourgsk skattelovgivning. Din skattemessige bopel vil kunne påvirke din personlige skatteposisjon.

Særlig informasjon

Underfondet PARETO SICAV - PARETO NORDIC ALPHA skal også kunne utstede andre andelsklasser.

Informasjon om andre andelsklasser som vil kunne bli markedsført i landet ditt, kan fås fra forvaltningsselskapet.

Dokumentet beskriver et underfond og andelsklassen for PARETO SICAV. Prospektet og finansielle rapporter er utarbeidet for hele PARETO SICAV.

Du har rett til å konvertere din investering fra andeler i ett underfond til andeler i det samme underfondet eller i et annet underfond. Du kan fra fondets prospekt skaffe seg informasjon om hvordan man tegner seg, innløser og konvertere.

Aktivaene og ansvarsforholdene til hvert underfond i PARETO SICAV er adskilt ved lov, og dermed vil ikke underfondets aktiva bli brukt for å betale ansvarsforholdene til andre underfond i PARETO SICAV.

Fondet er autorisert i Luxembourg og regulert av Commission de Surveillance du Secteur Financier.

SEB Fund Services S.A. er autorisert i Luxembourg og regulert av Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Investorinformasjonen er gjeldende per 14.02.2018.