

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

PARETO SICAV - PARETO NORDIC CROSS CREDIT - ein Teilfonds von PARETO SICAV Klasse A EUR (LU2023199552)

Verwaltungsgesellschaft: FundRock Management Company S.A.

Ziele und Anlagepolitik

Das Ziel des Teilfonds besteht in der Erzielung der bestmöglichen Rendite im Verhältnis zum eingegangenen Risiko.

Der Teilfonds legt in festverzinslichen Wertpapieren und mit diesen verbundenen Wertpapieren an, die von Finanzinstituten, Unternehmen, Behörden, Regierungen und Kommunen ausgegeben werden, wobei bei den Wertpapieranalysen und Auswahlkriterien des Fonds ESG-Kriterien berücksichtigt werden. Diese Schuldtitel können nachrangige Anleihen, Hybridanleihen, Rentenanleihen, Wandelanleihen und CoCo-Anleihen (bedingte Pflichtwandelanleihen) umfassen. Der Teilfonds kann bis zu 20% seines Nettoinventarwerts in CoCos anlegen. Bei einigen Anlagen des Teilfonds werden aufgrund eines höheren Kreditrisikos höhere Risiken und Renditen erwartet als dies bei herkömmlichen Wertpapieren der Fall ist. Die Schuldtitel können bewertet oder unbewertet sein und ein Kreditrisiko aufweisen, das der Bewertung Investment Grade oder High Yield entspricht. Der Teilfonds kann in Folge einer Umstrukturierung ausfallgefährdete Schuldtitel oder Anteile halten. Der Teilfonds legt hauptsächlich in Wertpapieren von Unternehmen an, die ihren Sitz in der nordischen Region haben oder dort tätig sind.

Die durchschnittliche Zinsduration des Portfolios des Teilfonds liegt bei 0 bis 4 Jahren.

Der Teilfonds kann maximal 10% seines Vermögens in anderen Investmentfonds anlegen.

Der Teilfonds legt zur Erreichung seines Anlageziels oder zur Verringerung von Risiken in Derivaten an.

Der Teilfonds wird ohne Bezug auf eine Benchmark aktiv verwaltet.

Die Referenzwährung des Teilfonds ist NOK.

Die Währung der Anteilsklasse ist EUR.

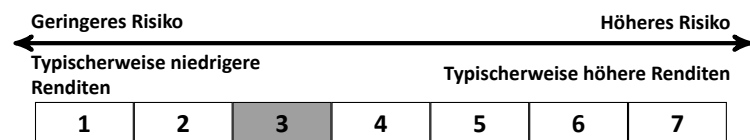
Unter normalen Umständen können Sie Ihre Anteile an jedem Tag verkaufen, der ein Geschäftstag für Banken in Luxemburg, Norwegen und Schweden ist, außer am 24. Dezember.

Es handelt sich um thesaurierende Anteile. Die Erträge und Kapitalgewinne werden wieder angelegt.

Empfehlung

Dieser Teilfonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 1 - 3 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

Risiko- und Ertragsprofil



Was stellt dieser Risiko- und Ertragsprofilindikator dar?

- Die Anteile der Klasse A EUR sind in Kategorie 3 eingestuft, weil der Anteilspreis mäßig schwanken kann und deshalb das Verlustrisiko aber auch die Ertragschance moderat sein können.
- Die Risikokategorie dieser Anteilsklasse wurde anhand simulierter und historischer Daten berechnet. Diese Risikokategorie kann nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil der Anteilsklasse herangezogen werden. Die Risikoeinstufung kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar.
- Die siebenstufige Punkteskala ist vielschichtig. So ist die Kategorie 2 zum Beispiel nicht doppelt so riskant wie die Kategorie 1. Der Unterschied zwischen der Kategorie 1 und 2 muss nicht der gleiche sein wie zwischen Kategorie 5 und 6. Ein Teilfonds, der in Kategorie 1 eingestuft wird, stellt keine völlig risikofreie Anlage dar - das Risiko, Ihr Geld zu verlieren, ist gering, doch die Gewinnchancen sind ebenfalls begrenzt.

Welche wesentlichen Risiken werden vom Indikator nicht angemessen erfasst?

- Liquiditätsrisiko:** Der Teilfonds ist einem Liquiditätsrisiko ausgesetzt. Eine geringe Liquidität kann es erschweren oder unmöglich machen, ein Anlageinstrument zeitnah zu kaufen oder zu verkaufen, und der Preis könnte niedriger oder höher sein als erwartet.
- Währungsrisiko:** Der Teilfonds kann einen Teil seiner Anlagen in anderen Währungen als die Referenzwährung des Teilfonds halten. Daher kann der Wert des Teilfonds aufgrund von Wechselkursbewegungen steigen oder fallen.
- Der Teilfonds kann Derivate einsetzen. Strukturbedingt kann das mit diesen Anlageinstrumenten verbundene Risiko größere Auswirkungen auf den Teilfonds haben als der direkte Kauf der zugrundeliegenden Anlagen oder eines Basisinstruments.
- Kontrahentenrisiko:** Das Risiko, dass eine Gegenpartei ihre Verpflichtungen gegenüber dem Teilfonds nicht erfüllt (z. B. nicht einen vereinbarten Betrag zahlt oder Wertpapiere wie vereinbart liefert).
- Operationelles Risiko:** Das Risiko von Verlusten, z. B. durch Systemausfälle, menschliches Versagen oder externe Ereignisse.

Wo erhält man zusätzliche Informationen über die Risiken des Teilfonds?

Zusätzliche Informationen über die Risiken einer Anlage sind in den entsprechenden Sektionen des Verkaufsprospekts des Fonds, angegeben.

Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten werden für das Management des Teilfonds verwendet, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb seiner Anteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum einer Anlage in diesen Teilfonds.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeauf- und	0,50%
Rücknahmeabschläge	0,50%
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage und vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,67%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem höchsten Prozentsatz, der von Ihrem Kapitalengagement am Teilfonds in Abzug gebracht werden kann. In einigen Fällen können Sie weniger zahlen. Sie können von Ihrem Finanzberater

oder der zuständigen Stelle über die aktuellen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge informiert werden.

Der Umtausch einiger oder aller Anteile in Anteile eines anderen Teilfonds oder einer anderen Anteilsklasse ist kostenlos.

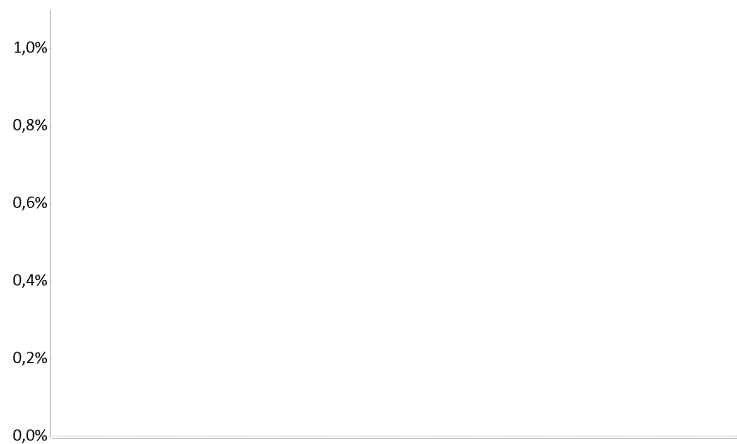
Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung, da diese Anteilsklasse noch kein ganzes Jahr besteht und folglich keine ausreichenden Daten zur Verfügung stehen. Der Jahresbericht des Fonds für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten.

In den laufenden Kosten nicht enthalten sind:

- die Wertpapiertransaktionskosten, außer die Kosten in Verbindung mit dem Kauf und Verkauf von Zielfonds.

Für weitere Informationen bezüglich der Kosten wird auf die Rubrik "Fees and Expenses" des Verkaufsprospekts des Fonds hingewiesen.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die vorliegenden Daten reichen noch nicht aus, um nützliche Angaben über die frühere Wertentwicklung der Anteilsklasse zu machen.

Dieser Teilfonds wurde im Jahr 2019 und die Anteilsklasse im Jahr 2020 aufgelegt.

Praktische Informationen

Verwahrstelle

Skandinaviska Enskilda Banken. AB (publ) – Luxembourg Branch

Weitere Informationen und Verfügbarkeit der Preise

Weitere Informationen betreffend den Fonds, Kopien seines Verkaufsprospekts, seines letzten Jahres- und Halbjahresberichts und die aktuellsten Anteilspreise des PARETO SICAV - PARETO NORDIC CROSS CREDIT können am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, von der Verwahrstelle, von den Vertriebsstellen des Fonds oder im Internet unter <https://fundinfo.fundrock.com/Pareto/>, kostenlos angefordert werden. Eine Printversion der aktuellen und detaillierten Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, einschließlich einer Beschreibung, wie Vergütung und Vorteile berechnet werden, die Namen der Personen, die für die Zuerkennung von Vergütung und Vorteilen zuständig sind, ist kostenfrei am Gesellschaftssitz und auf der Website www.fundrock.com, unter der Sektion "Investor Information", verfügbar.

Der Verkaufsprospekt, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind in Englisch erhältlich. Die Verwaltungsgesellschaft kann Ihnen über andere eventuelle Sprachen, in denen diese Dokumente verfügbar sind, Auskunft geben.

Haftung

FundRock Management Company S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig

oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts des Fonds vereinbar ist.

Besteuerung

Der Fonds unterliegt dem luxemburgischen Steuerrecht. Abhängig von Ihrem eigenen Wohnsitz könnte dies eine Auswirkung auf Ihre persönliche Steuersituation haben.

Spezifische Informationen

Der Teilfonds PARETO SICAV - PARETO NORDIC CROSS CREDIT kann auch andere Anteilsklassen ausgeben.

Informationen betreffend andere mögliche Anteilsklassen, die in Ihrem Land vertrieben werden, sind bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Dieses Dokument beschreibt einen Teilfonds und eine Anteilsklasse vom PARETO SICAV. Der Verkaufsprospekt und die Jahres- und Halbjahresberichte werden für den gesamten Fonds PARETO SICAV erstellt.

Sie haben das Recht, Ihre Anlage in Anteilen eines Teilfonds in Anteile desselben oder eines anderen Teilfonds umzuwandeln. Informationen bezüglich der Zeichnung, der Rücknahme und dem Umtausch können Sie im Verkaufsprospekt erhalten.

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten jedes Teilfonds von PARETO SICAV werden per Gesetz getrennt, so dass die Vermögenswerte des Teilfonds nicht herangezogen werden, um die Verbindlichkeiten anderer Teilfonds von PARETO SICAV zu begleichen.