

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 EQUITY - ein Teilfonds von PARETO SICAV Klasse D EUR (LU1904797732)

Verwaltungsgesellschaft: FundRock Management Company S.A.

Ziele und Anlagepolitik

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

Der Teilfonds legt hauptsächlich in Aktien an, die an einer Börse notiert sind oder auf einem anderen geregelten Markt der nordischen Region gehandelt werden.

Der Teilfonds erwirbt Aktien von Unternehmen ohne besonderen Fokus auf einen Industriesektor oder die Marktkapitalisierung von Unternehmen. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet, was bedeutet, dass Entscheidungen auf der Grundlage interner Analysen getroffen werden.

Der Teilfonds kann bis zu 20% seines Vermögens in festverzinslichen Instrumenten anlegen, die sich hauptsächlich aus Staatsanleihen und in geringerem Umfang aus Wandelanleihen zusammensetzen.

Der Teilfonds kann derivative Finanzinstrumente (Financial Derivative Instruments, FDIs) sowohl zu Anlage- als auch zu Absicherungszwecken verwenden. FDIs können Futures, Termingeschäfte, Optionen, Swaps (außer Credit-Default-Swaps und Total-Return-Swaps einschließlich derivativer Finanzinstrumente mit vergleichbaren Merkmalen), Optionsscheine sowie weitere FDIs umfassen, die der Anlageverwalter als für den Teilfonds geeignet erachtet. Der Zweck der Anlage in Derivaten besteht nicht darin, einen Hebelwirkung zu erzielen, jedoch können Transaktionen in FDIs aufgrund der einem solchen Instrument innewohnenden Hebelwirkung zu einer solchen Wirkung im Teilfonds führen.

Der Teilfonds kann maximal 10% seines Nettovermögens in OGAW oder anderen OGA mit vergleichbaren Anlagen investieren.

Außerdem können maximal 20% des Nettovermögens des Teilfonds in liquiden Vermögenswerten angelegt werden. Bei diesen Vermögenswerten kann es sich entweder um Bareinlagen oder um Geldmarktinstrumente handeln.

Der Teilfonds erfüllt die Voraussetzungen für die Einstufung als Finanzprodukt gemäß Artikel 8 der SFDR, da seine Anlagepolitik weitreichende ökologische, soziale und Governance-Aspekte umfasst, die mit den UN-Prinzipien für verantwortliches Investieren („PRI“) und den Leitlinien für den Norwegian Government Pension Fund Global in Einklang stehen.

Weitere Informationen darüber, wie die Auswahl nachhaltiger Anlagen durch den Anlageverwalter erfolgt, finden Sie auf seiner Website www.paretoam.com.

Der Teilfonds wird aktiv und ohne Bezug zu einer Benchmark verwaltet. Im Marketingmaterial des Teilfonds wird jedoch zu Informationszwecken der VINX Nordic Equity Index (VINX Benchmark Cap Net Index) verwendet.

Die Referenzwährung des Teilfonds ist NOK.

Die Währung der Aktienklasse ist EUR.

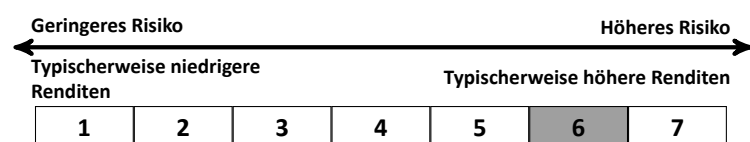
Unter normalen Umständen können Sie Ihre Aktien an jedem Tag verkaufen, an dem die Banken in Luxemburg und in Norwegen für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, außer am 24. Dezember.

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

Empfehlung

Dieser Teilfonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

Risiko- und Ertragsprofil



Was stellt dieser Risiko- und Ertragsprofilindikator dar?

- Die Aktien der Klasse D EUR sind in Kategorie 6 eingestuft, weil der Aktienpreis stark schwanken kann und deshalb das Verlustrisiko aber auch die Ertragschance hoch sein können.
- Die Risikokategorie dieser Aktienklasse wurde anhand simulierter und historischer Daten berechnet. Diese Risikokategorie kann nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil der Aktienklasse 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 Basisaktie 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.
- Kreditrisiko: Der Teilfonds investiert direkt oder indirekt in verzinsliche Instrumente, wie zum Beispiel Anleihen. Wenn ein Emittent eines solchen Instruments die Zinsen oder den Nominalbetrag am Ende der Laufzeit nicht bezahlen kann, kann der Anlagewert zum Teil oder ganz verloren werden.
- Risiko der Nachhaltigkeit: Die weitreichenden ESG-Ziele dieses Teilfonds können den Anlageverwalter dazu veranlassen, ungeachtet der Marktchancen aus nichtfinanziellen Gründen in Wertpapiere zu investieren oder diese auszuschließen, um die festgelegten ESG-Ziele zu erreichen. Die Renditen dieses Teilfonds fallen möglicherweise nicht gleich hoch oder höher als die Renditen von Finanzprodukten ohne ESG-Kriterien aus. Datenbeschränkungen sind eine große Herausforderung, und die Arten von Nachhaltigkeits- und ESG-bezogenen Daten, die dem Markt derzeit zur Verfügung stehen, sind begrenzt.

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 die Funktionsweise des Teilfonds verwendet, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb seiner Aktien. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum einer Anlage in diesen Teilfonds.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeauf- und	1,00%
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	0,89%
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 Aktien in Aktien eines anderen Teilfonds oder einer anderen Aktienklasse ist kostenlos.

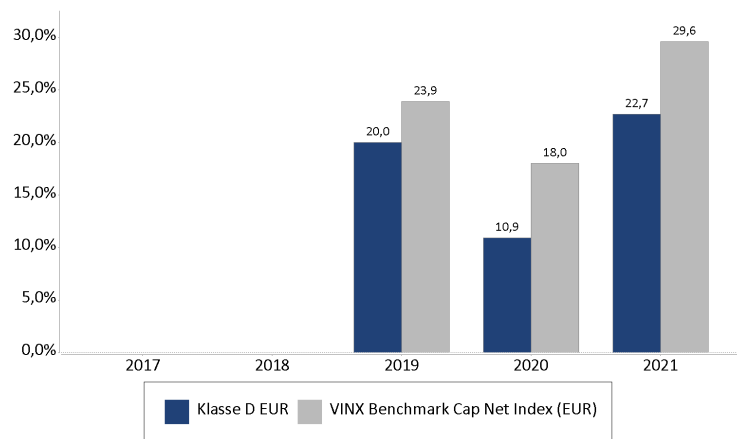
Die laufenden Kosten beziehen sich auf die Kosten eines Jahres und wurden zum 31.12.2021 berechnet. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken.

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



Sämtliche Kosten und Gebühren mit Ausnahme der Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge wurden berücksichtigt.

Die frühere Wertentwicklung ist in EUR berechnet.

Angaben zur früheren Wertentwicklung sind kein verlässlicher Hinweis auf künftige Ergebnisse.

Dieser Teilfonds wurde im Jahr 2018 und die Aktienklasse im Jahr 2018 aufgelegt.

Es ist nicht Ziel des Teilfonds, die Zusammensetzung seines Referenzindex nachzubilden.

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 Aktienpreise des PARETO SICAV - PARETO NORDIC EQUITY 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 EQUITY kann auch andere Aktienklassen ausgeben.

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

Dieses Dokument beschreibt einen Teilfonds und eine Aktienklasse 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 Aktien eines Teilfonds in Aktien 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.