

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 CORPORATE BOND - ein Teilfonds von PARETO SICAV Klasse A EUR (LU1608101579)

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 festverzinsliche Wertpapiere und ähnliche Instrumente an, die von Unternehmen, Behörden, Regierungen und Kommunen ausgegeben wurden. Die Schuldtitel können nachrangige Anleihen, Hybrid- und Wandelanleihen umfassen. Es wird erwartet, dass der Teilfonds aufgrund von Anlagen mit erhöhtem Kreditrisiko ein höheres Risiko und höhere Renditen haben wird als traditionelle Wertpapiere. Der Teilfonds legt hauptsächlich in Wertpapiere 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 andere Investmentfonds anlegen.

Der Teilfonds investiert zur Erreichung seines Anlageziels oder zur Reduzierung der Risiken in Derivate.

Der Teilfonds wird ohne Bezug auf eine Benchmark aktiv verwaltet.

Die Referenzwährung des Teilfonds ist NOK.

Die Währung der Aktienklasse ist EUR.

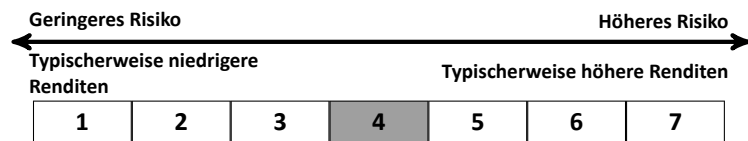
Unter normalen Umständen können Sie Ihre Aktien an jedem Tag verkaufen, der ein Geschäftstag für Banken in Luxemburg, Norwegen und Schweden ist, außer am 24. Dezember.

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 2-3 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

Risiko- und Ertragsprofil



Was stellt dieser Risiko- und Ertragsprofilindikator dar?

- Die Aktien der Klasse A EUR sind in Kategorie 4 eingestuft, weil der Aktienpreis mäßig schwanken kann und deshalb das Verlustrisiko aber auch die Ertragschance moderat 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?

- Kreditrisiko: Der Teilfonds investiert direkt oder indirekt in verzinsliche Instrumente, wie zum Beispiel Anleihen. Wenn ein Emittent eines solchen

Instrumentes die Zinsen oder den Nominalbetrag am Ende der Laufzeit nicht bezahlen kann, kann der Anlagewert zum Teil oder ganz verloren werden.

- 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.

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 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 | 1,11% |
| 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.

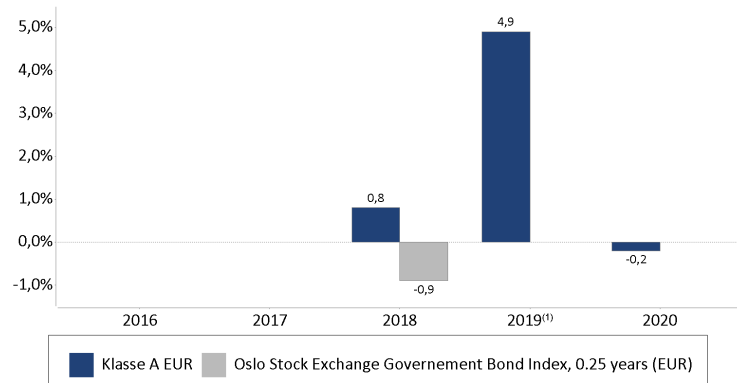
Die laufenden Kosten beziehen sich auf die Kosten eines Jahres und wurden zum 31.12.2020 berechnet. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken.

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



(1) Die in diesem Diagramm gezeigten Benchmark-Performance-Daten der Vergangenheit wurden nur für Marketingzwecke verwendet. Seit 2019 nimmt der Teilfonds keinen Bezug mehr auf diese Benchmark.

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 2013 als Feederfonds aufgelegt und am 26.10.2015 in einen unabhängigen Fonds umgewandelt. Die Aktienklasse wurde 2017 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 Aktienpreise des PARETO SICAV - PARETO NORDIC CORPORATE BOND 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 CORPORATE BOND 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.