

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

PARETO SICAV - PARETO NORDIC CROSS CREDIT - un compartimento de PARETO SICAV clase H-I EUR (LU2023201044)

Sociedad Gestora: FundRock Management Company S.A.

Objetivos y política de inversión

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

El subfondo invierte en valores de renta fija y relacionados con la renta fija emitidos por instituciones financieras, sociedades, agencias, gobiernos y municipios, al tiempo que incorpora factores ESG en los criterios de selección y análisis de valores del fondo. Entre los títulos de deuda se encuentran los bonos subordinados, híbridos, perpetuos y convertibles, así como obligaciones contingentes convertibles. El subfondo puede invertir hasta el 20 % de su valor activo neto en obligaciones contingentes convertibles. Se espera que algunas inversiones del subfondo le confieran un mayor riesgo y rentabilidad que los valores tradicionales debido a un mayor riesgo crediticio. Los títulos de deuda pueden estar calificados o no calificados y tienen un riesgo crediticio correspondiente a grado de inversión o alto rendimiento. El subfondo puede mantener acciones o títulos de deuda en dificultades como consecuencia de una reestructuración. 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, ya que su política de inversión contiene amplias consideraciones ambientales, sociales y de gobernanza en consonancia con los Principios para la Inversión Responsable de las Naciones Unidas y las directrices para

el Fondo Global de Pensiones del Gobierno de Noruega. Pareto Asset Management puede decidir excluir a una empresa si existe un riesgo inaceptable de que esta contribuya o sea responsable de: violaciones de los derechos humanos, violaciones de los derechos de las personas en situaciones de guerra o conflicto, violación de los derechos básicos de los empleados, daño ambiental grave, acciones u omisiones que conducen a emisiones de gases de efecto invernadero en el nivel de sociedades agregadas, corrupción, u otras violaciones repetidas o significativas de las normas éticas básicas. El Subfondo también evita las empresas que perjudiquen de manera considerable cualquiera de los objetivos medioambientales que se establecen en el reglamento sobre la taxonomía. El Subfondo favorecerá aquellas inversiones que contribuyan a una transición viable hacia la reducción de las emisiones de carbono. En el sitio web www.paretoam.com encontrará más información sobre la manera en que la Gestora de Inversiones selecciona inversiones sostenibles.

El compartimento se gestiona activamente sin remisión a un índice de referencia.

La moneda de referencia del compartimento se expresará en NOK.

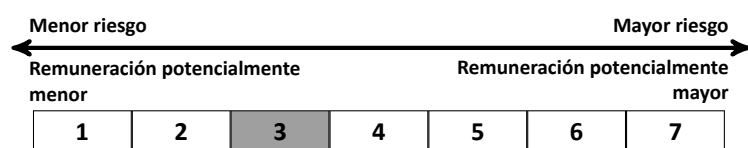
La moneda de la clase de acciones se expresa en EUR.

En circunstancias normales, puede vender sus acciones cualquier día en que los bancos estén abiertos al público en Luxemburgo, Noruega y Suecia, excepto el 24 de diciembre. Estas acciones son acciones de capitalización. Los beneficios y las ganancias de capital se volverán a invertir.

Recomendación

Este compartimento puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 1 - 3 años.

Perfil de riesgo y remuneración



¿Qué significa este indicador sintético de riesgos y beneficios?

- Las acciones de clase H-I EUR se clasifican en la categoría 3 porque el valor de la acción podrá estar sujeto a variaciones medias y por consiguiente el riesgo de pérdidas y la oportunidad de ganancias podrán ser moderados.
- La categoría de riesgo para esta clase de acciones se calculó utilizando datos históricos y simulados. La categoría de riesgo puede que no sea un indicador fiable del perfil de riesgo futuro de la clase de acciones. La categoría de riesgo que se muestra no está garantizada y puede cambiar a lo largo del tiempo.
- La escala de siete categorías es compleja; por ejemplo, el 2 no representa el doble de riesgo del 1. La diferencia entre 1 y 2 no tiene por qué ser la misma que entre 5 y 6. Un compartimento de categoría 1 no es una inversión sin riesgo; el riesgo de perder su dinero es reducido, pero la posibilidad de obtener beneficios también es limitada.

¿Qué riesgos sustancialmente relevantes no han sido identificados de manera adecuada por el indicador sintético de riesgos y beneficios?

- Riesgo de liquidez: una liquidez baja puede provocar que sea difícil o imposible vender o comprar un instrumento de inversión a tiempo y que el precio sea inferior o superior a lo esperado.
- Riesgo de cambio: el compartimento puede poseer parte de sus inversiones

en divisas distintas de la de referencia del compartimento. Por tanto, el valor del compartimento puede aumentar y disminuir debido a los movimientos de divisas.

- El compartimento puede utilizar derivados. Debido a su estructura, el riesgo asociado a estos instrumentos de inversión puede tener un impacto mayor sobre el valor del compartimento que comprar el activo subyacente o el instrumento de inversión directamente.
- Riesgo de contrapartida: el riesgo de que una contrapartida no cumpla sus obligaciones con respecto al compartimento (por ej., no pagar una cantidad acordada o no suministrar valores como se acordó).
- Riesgo operacional: el riesgo de pérdidas resultante, por ejemplo, de fallos del sistema, errores humanos o acontecimientos externos.
- Riesgo de sostenibilidad: los objetivos ASG generales de este Subfondo pueden llevar a la Gestora de Inversiones a invertir en valores o a excluirlos por razones no financieras, independientemente de las oportunidades de mercado, para alcanzar los objetivos ASG establecidos. Los rendimientos financieros de este subfondo pueden no ser equivalentes a los de los productos financieros ajenos a los factores ASG o sobrepasarlos. La restricción de datos supone un gran desafío y existen limitaciones en los tipos de datos de sostenibilidad y relacionados con ASG que se proporcionan actualmente al mercado.

¿Cómo puedo conseguir más información sobre los riesgos del compartimento?

En las secciones correspondientes del folleto del fondo se proporciona más información sobre los riesgos de inversión.

Gastos

Los gastos que paga se utilizan para cubrir los gastos corrientes del compartimento, incluyendo los costes de comercialización y distribución de acciones. Estos gastos reducen el posible aumento del valor de una inversión en este fondo.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	0,50 %
Gastos de salida	0,50 %
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión y antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0,49 %
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

Los costes de entrada y salida que se muestran corresponden al porcentaje máximo que se puede deducir de su capital invertido en el compartimento. En algunos casos puede

que pague menos. Puede ponerse en contacto con su asesor financiero o intermediario para que le informe sobre los costes reales de entrada y salida.

La conversión de la totalidad o parte de las acciones en acciones de otro compartimento u otra clase de acciones será gratuita.

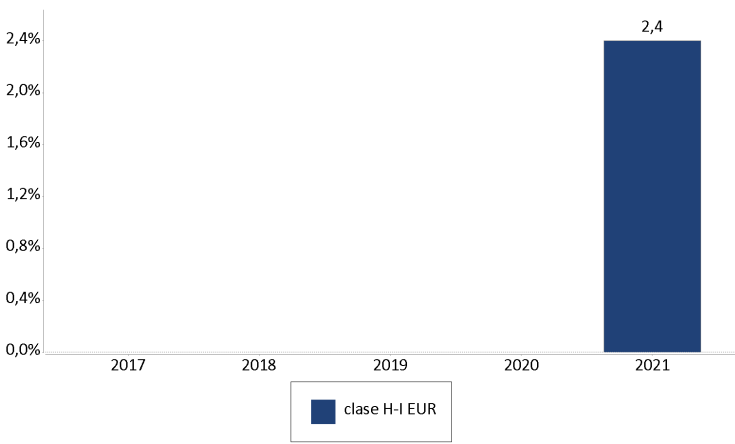
Los gastos corrientes van referidos a los gastos anuales y han sido calculados el 31.12.2021. Los gastos corrientes podrán variar de un ejercicio a otro.

La cifra de los gastos corrientes excluye:

- gastos de operaciones en valores, excepto los gastos relativos a la compra y a la venta de fondos de destino.

Para más información sobre costes, consúltese el título “Fees and Expenses” del folleto del fondo.

Rentabilidad histórica



Se han tenido en cuenta todos los costes y tasas, excepto los costes de entrada y salida.

El rendimiento pasado se calculó en EUR.

El rendimiento pasado no es un indicador fiable de resultados futuros.

Este compartimento se lanzó en 2019 y la clase de acciones en 2020.

Información práctica

Depositario

Skandinaviska Enskilda Banken. AB (publ) – Luxembourg Branch

Información adicional y disponibilidad de los precios

Se puede obtener de manera gratuita más información sobre el fondo, copias de su folleto, el último informe anual y semestral y los últimos precios de las acciones del PARETO SICAV - PARETO NORDIC CROSS CREDIT en el domicilio social de la Sociedad Gestora, el depositario del fondo, sus distribuidores o en línea en <https://fundinfo.fundrock.com/Pareto/>. Una copia en papel de la política de remuneración actualizada y detallada de la Sociedad Gestora, incluyendo una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, la identidad de las personas responsables de asignar la remuneración y los beneficios, está disponible de manera gratuita en su domicilio social y en el sitio web www.fundrock.com, en la sección “Investor Information”.

Están disponibles en inglés el folleto, el último informe anual y semestral del fondo. La Sociedad Gestora le informará sobre los demás idiomas en los que estén disponibles estos documentos.

Responsabilidad

FundRock Management Company S.A. podrá considerarse responsable únicamente con arreglo a cualquier declaración incluida en este documento que sea equívoca, inexacta

o incoherente con las partes relevantes del folleto para el fondo.

Fiscalidad

El fondo está sujeto a la legislación tributaria de Luxemburgo. Su residencia fiscal podría tener un impacto sobre su situación fiscal personal.

Información específica

El compartimento PARETO SICAV - PARETO NORDIC CROSS CREDIT también puede emitir otras clases de acciones.

La información sobre otras clases de acciones que puede que se comercialicen en su país está disponible en la Sociedad Gestora.

Este documento describe un compartimento y una clase de acciones del PARETO SICAV. El folleto y los informes financieros están preparados para todo el PARETO SICAV.

Tiene derecho a convertir su inversión de acciones en un compartimento en acciones del mismo compartimento o de otro compartimento. Puede obtener información sobre cómo suscribir, reembolsar y convertir en el folleto del fondo.

Los activos y pasivos de cada compartimento del PARETO SICAV están segregados por ley y con ello los activos del compartimento no se utilizarán para pagar pasivos de otros compartimentos del PARETO SICAV.