Pareto
Asset Management

Nøkkelinformasjon

Formål

Dette dokumentet inneholder viktig informasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføring. Informasjonen er juridisk nødvendig for å kunne forstå produktets natur, risiko, kostnader, mulige avkastning og tap, og for å kunne sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Pareto Global B

NO0010660434

Produktet forvaltes av Pareto Asset Management AS, Dronning Mauds gate 3, 0250 Oslo. www.paretoam.com. Ring +47 22 87 87 00 for mer informasjon. Finanstilsynet fører tilsyn med Pareto Asset Management AS og dette nøkkelinformasjonsdokument. Denne nøkkelinformasjonen er oppdatert per 31. desember 2025.

Hva er dette produktet?

Type Verdipapirfond

Løpetid Verdipapirfondet har ingen forfallsdato eller løpetid.

Målsetning Fondets målsetting er å gi andelseierne høyest mulig avkastning i forhold til den risikoen fondet tar.

Fondet invester i aksjer og har et globalt investeringsmandat. Viktige utvalgskriterier er solid balanse, god historisk avkastning på egenkapital og rimelig prising. Porteføljen er diversifisert på tvers av bransjer, geografi og

selskapsstørrelse. Fondet er aktivt forvaltet. Dette innebærer at investeringsbeslutningene tas på bakgrunn av egne analyser. Investeringsfilosofien kan karakteriseres som langsiktig og lite transaksjonsorientert. Vi følger solide og godt drevne selskaper med et langsiktig potensial og investerer som regel i 20-30 av dem. Referanseindeks for fondet er MSCI World. Fondets sammensetning av aksjer vil normalt avvike betydelig fra referanseindeksen. Utbytter som fondet mottar fra underliggende aksjer reinvesteres i fondet. Verdipapirfondet har anledning til å benytte derivater for å styre risikoen og effektivisere forvaltningen av fondet. Fondets risiko vil ikke øke som følge av derivatbruken.

Tegning og innløsning av andeler kan foretas alle norske bankdager med unntak av 31.12 og aktuelle dager hvor lokale markeder er stengt.

Målgruppe Fondet kan passe for deg som vil spare langsiktig i minst 5 år, og som er innforstått med at investeringen din vil kunne variere betydelig i verdi og at du kan risikere å tape penger på investeringen. Plassering i dette verdipapirfondet krever ikke spesiell kunnskap om eller erfaring med verdipapirfond eller verdipapirmarkedet.

Annet Fondets depotmottaker er DNB Bank ASA. Nærmere informasjon om fondet, herunder prospekt, investeringsstrategi, halvårsrapporter og siste andelsverdi kan skaffes kostnadsfritt på www.paretoam.com.no/vare-fond.

Hva er risikoene og hva kan jeg få i avkastning?

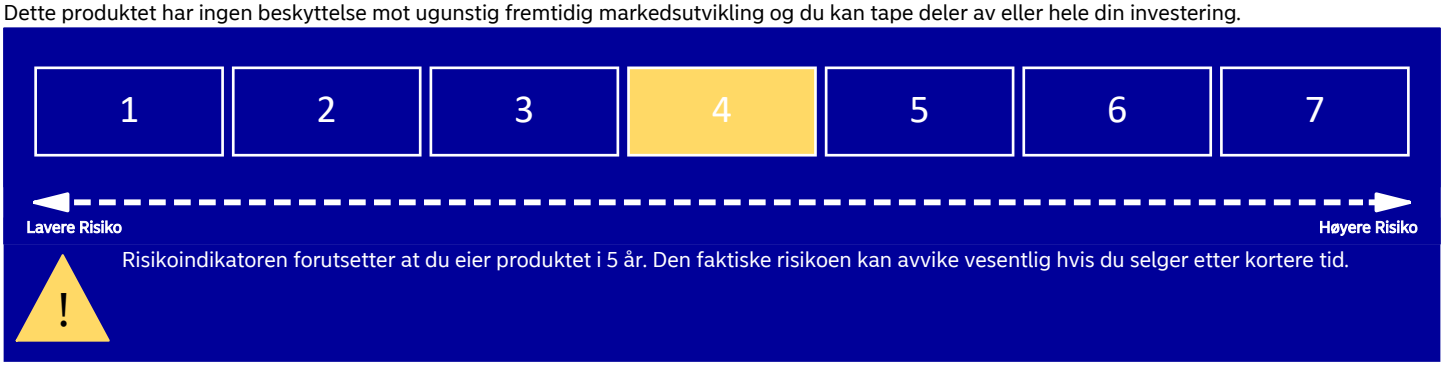
Risikoindikatoren angir det samlede risikonivået for dette verdipapirfondet sammenlignet med andre investeringsprodukter. Indikatoren angir hvor sannsynlig det er at du kan tape penger på investeringen på grunn av markedsutviklingen.

Vi har klassifisert dette fondet som 4 av 7, som innebærer en medium risikoklasse. Dette rangerer risikoen for fremtidig tap som skyldes fremtidig markedsutvikling som medium.

Dette produktet har ingen beskyttelse mot ugunstig fremtidig markedsutvikling og du kan tape deler av eller hele din investering.

Fondet er utsatt for følgende materielt relevante risikoer som ikke er inkludert i den oppsummerende risikoindikatoren: likviditetsrisiko, motpartsrisiko og operasjonell risiko.

Dette produktet har ingen beskyttelse mot ugunstig fremtidig markedsutvikling og du kan tape deler av eller hele din investering.



Hva du vil få igjen fra dette produktet avhenger av fremtidig markedsutvikling. Fremtidig markedsutvikling er usikker og kan ikke forutsies med sikkerhet. Det ugunstige, moderate og gunstige scenarioet som vises er illustrasjoner på mulig fremtidig avkastning basert på den dårligste, gjennomsnittlige, og beste utviklingen i produktet de siste 10 årene. Scenarioene i tabellen er fremstillinger basert på fondets tidligere resultater og under bestemte forutsetninger. Markedene kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden.

Anbefalt eieperiode:		**5 år**	
Eksempel på investering:		**10 000**	
Scenarier		**Hvis du innløser etter 1 år**	**Hvis du innløser etter 5 år**
Minimum	Det er ingen garantert avkastning. Du kan tape noe av eller hele din investering		
Stress	**Hva du kan få tilbake etter kostnader**	4 650	3 760
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-53,48%	-17,77%
Ugunstig	**Hva du kan få tilbake etter kostnader**	8 520	8 800
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-14,77%	-2,52%
Moderat	**Hva du kan få tilbake etter kostnader**	10 930	18 590
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	9,30%	13,20%
Gunstig	**Hva du kan få tilbake etter kostnader**	13 840	22 280
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	38,43%	17,38%

Beløpene som vises er fratrukket alle kostnader for selve produktet, men ikke nødvendigvis fratrukket alle kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør. Beløpene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, noe som også kan ha betydning for hvor mye du sitter igjen med etter skatt. Det stressede scenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold. De ugunstige, moderate og gunstige scenariene inntraff for en investering mellom 2015 – 2025.

Hva om Pareto Asset Management AS ikke kan betale meg tilbake?

Fondets eiendeler oppbevares ikke av forvaltningsselskapet. I tråd med lovkravene oppbevares fondets eiendeler hos en særskilt depotmottaker utpekt av forvaltningsselskapet. Dersom fondsforvaltningsselskapet kommer under konkursforhandling vil forvaltningen av fondet overføres til at annet forvaltningsselskap. Det finnes ingen kompensasjons- eller garantiordning for fondssparing.

Hva er kostnadene?

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som tas fra investeringen din for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du er investert i produktet og hvor godt produktet gjør det. Beløpene som vises her er illustrasjoner basert på et eksempel på investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder.

Vi har antatt:

- I det første året vil du få tilbake beløpet du investerte (0% årlig avkastning). For den andre investeringsperioden har vi antatt at produktet fungerer som vist i det moderate scenarioet
- 10.000 NOK er investert

Vi kan dele deler av kostnadene med personen som selger produktet for å dekke tjenestene de gir deg. De vil informere deg om beløpet.

	Hvis du innløser etter 1 år	**Hvis du innløser etter 5 år**
Samlede kostnader	170	1 218
Virkningen av årlige kostnader (*)	1,7%	1,6% hvert år

(*) Dette viser hvordan kostnadene reduserer avkastningen hvert år i eieperioden. Det viser for eksempel at hvis du innløser etter den anbefalte eieperioden, er den gjennomsnittlige avkastningen per år ventet å være 14,8% før kostnader og 13,2% etter kostnader.

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		**Hvis du innløser etter ett år**
Tegningskostnad	0,01%	Opptil 2
Innløsningskostnad	0,01%	2
Løpende kostnader som belastes hvert år		
Forvaltningsgebyrer og andre administrasjons- eller driftskostnader	1,60%	163
Transaksjonskostnader	0,03%	3
Særskilte kostnader som belastes fondet under bestemte omstendigheter		
Resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse		0

Hva er anbefalt investeringshorisont, og kan jeg ta ut pengene tidligere?

Anbefalt investeringsperiode: 5 år.

Du kan selge tidligere, men produktet passer ikke for investorer som planlegger å selge fondsandelene innen 5 år. Produktet plasserer i aksjer og er egnet for langsiktig sparing. Du kan normalt tegne og innløse andeler i produktet alle virkedager i Norge. Det påløper ingen ekstra kostnader hvis du innløser tidligere enn anbefalt investeringsperiode.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du ønsker å klage på dette produktet, eller har klager knyttet til salgsprosessen eller rådgivningen du har fått, kan du henvende deg til den som har solgt deg produktet eller gitt råd. Du kan også henvende deg direkte til forvaltningsselskapet. Du kan få mer informasjon om hvordan du klager på www.paretoam.no/klager, eller skrive til: post@paretoam.com. Eventuelt kan du sende klage til Pareto Asset Management AS, Postboks 1810 Vika, 0123 Oslo

Annen relevant informasjon

Fullstendig informasjon om dette fondet finner du i fondsprospektet, som er tilgjengelig på vår hjemmeside www.paretoam.com/vare-fond/. På våre hjemmesider finner du også dette nøkkelinformasjonsdokumentet, samt fondets årsrapport og halvårsrapport.

Tidligere publiserte avkastningsscenarier for fondet finner du her www.paretoam.com/vare-fond/.

Informasjon om fondets faktiske historiske avkastning de siste 10 årene er også tilgjengelig på våre hjemmesider på www.paretoam.com/vare-fond/