Faktablad

Syfte

Detta faktablad ger dig basfakta om denna investeringsprodukt. Det är inte reklammaterial. Informationen krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå produktens egenskaper, risker, kostnader, möjliga vinster och för att hjälpa dig att jämföra den med andra produkter.

Produkt

Pareto Micro Cap, andelsklass C, svensk aktiefond

ISIN-kod	SE0017071780
Fondbolag	Pareto Asset Management AB ("Fondbolaget"), ett dotterbolag till Pareto Asset Management AS, Org.nr: 556573–5114, www.paretoam.se Ring +46 8 790 57 00 för mer information.
Förvaringsinstitut	Skandinaviska Enskilda Banken (SEB) (publ.)
Tillsynsmyndighet	Finansinspektionen är ansvarig för tillsynen av Pareto Asset Management AB vad gäller detta faktablad. Denna Priip-produkt är auktoriserad i Sverige och förvaltas av Pareto Asset Management AB. Pareto Asset Management AB är auktoriserat i Sverige och regleras av Finansinspektionen.
Faktabladet uppdaterades senast	2026-01-20

Vad innebär produkten?

Typ
Fonden är en så kallad specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Fonden är en aktivt förvaltad aktiefond som placerar i små företag med tydlig tillväxtpotential vars aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper handlas främst på den svenska marknaden, men även på övrig nordisk aktiemarknad.

Löptid
Fonden har ingen förfallodag. Fondbolaget har rätt att stänga fonden och lösa in andelarna, se information i informationsbroschyren.

Mål
Målet med fonden är att maximera avkastningen på lång sikt med hänsyn tagen till fondens risknivå. Fondens avkastning bestäms av hur de aktier som fonden placerar i ökar eller minskar i värde under innehavsperioden. Fondens jämförelseindex är Carnegie Micro Cap Sweden Return Index (CMCRXSE). Fonden lämnar normalt utdelning i april månad varje år med det belopp som fondbolagets styrelse beslutar. Om inget annat avtalats återinvesteras utdelningen i nya fondandelar.

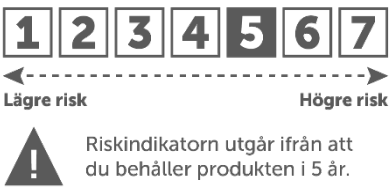
Fonden följer särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier i sina placeringar, se vår informationsbroschyr för fullständig information. Försäljning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan normalt ske varje bankdag. Begäran om försäljning eller inlösen görs på det sätt som vid var tid anges på Bolagets webbplats, www.paretoam.se.

Målgrupp
Denna fond kan vara lämplig för sparare som planerar att behålla sin investering i minst fem år och som är införstådd med och kan tolerera att de pengar som placeras i fonden både kan öka och minska i värde och att det inte är säkert att hela det insatta kapitalet kan återfås. För att investera i fonden krävs ingen särskild förkunskap eller erfarenhet av värdepappersfonder eller finansiella marknader.

Årsberättelse, halvårsredogörelse, informationsbroschyr, senaste andelsvärde samt övrig praktisk information finns att tillgå kostnadsfritt på svenska på www.paretoam.se.

Vilka är riskerna och vad kan jag få för avkastning?

Riskindikator
Den sammanfattade riskindikatorn till höger ger en vägledning om risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur troligt det är att produkten kommer att sjunka i värde på grund av marknadsutvecklingen. Vi har klassificerat produkten som 5 av 7, dvs. en medelhög riskklass. Indikatorn speglar framför allt upp- och nedgångar i de aktier fonden placerat i. Den faktiska risken kan variera avsevärt om du löser in investeringen i förtid och kan innebära att du får mindre tillbaka.



Riskindikatorn utgår ifrån att du behåller produkten i 5 år.

Risker som inte fångas av riskindikatorn

Motpartsrisk
Uppstår om en motpart inte fullgör sina skyldigheter mot fonden, exempelvis genom att inte betala en fastställd summa eller inte leverera värdepapper enligt överenskommelse.

Operativ risk
Är risk för förlust på grund av exempelvis systemhaveri, fel orsakade av den mänskliga faktorn eller av externa händelser.

Likviditetsrisk
Avser risken att omsätta eller värdera ett värdepapper på grund av bristande handel i värdepapperet på marknaden. Likviditeten kan vid var tid variera till följd av förändringar i efterfrågan och utbud. Under stressade marknadsförhållanden kan omsättningen i enskilda värdepapper därför sjunka till den grad att värdering av fondens tillgångar inte kan ske på ett tillförlitligt vis, varför uttag i exceptionella fall kan behöva senareläggas. Likviditetsrisken för aktierelaterade värdepapper i fonden anses vara lägre än genomsnittet för aktiemarknaden och även lägre än för exempelvis småbolagsfonder.

Denna produkt innehåller inte något skydd mot framtida marknadsresultat. Du kan därför förlora hela eller delar av din investering.

Resultatscenarier

Vad du får från denna produkt beror på framtida marknadsresultat. Den framtida marknadsutvecklingen är osäker och kan inte förutsägs exakt. De negativa, neutrala och positiva scenarierna visar det sämsta, genomsnittliga och det bästa resultatet för fonden under de senaste 10 åren. Marknaden kan utvecklas helt annorlunda i framtiden.

Andelsklassen har ej startat, avkastning från fondens andelsklass A har använts för att räkna ut resultatscenarion. Det negativa scenariot inträffade för en investering mellan 2018.11–2025.12. Det neutrala scenariot inträffade för en investering mellan 2018.04–2023.04. Det positiva scenariot inträffade för en investering mellan 2016.12–2021.12. Stresscenariot visar vad du kan få tillbaka under extrema marknadsförhållanden.

Exemplet i tabellen nedan baseras på en investering om 100 000 kr. Rekommenderad innehavstid är 5 år.

Resultatscenarier baserat på investering om 100 000 kr		Om du löser in efter 1 år	Om du löser in efter 5 år
Minimum	Det finns ingen garanterad minsta avkastning. Du kan förlora hela eller delar av din investering.		
Stresscenario	**Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader**	**49 200 kr**	**23 100 kr**
	Genomsnittlig avkastning per år	-50,80%	-25,40%
Negativt scenario	**Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader**	**57 200 kr**	**70 900 kr**
	Genomsnittlig avkastning per år	-42,80%	-6,65%
Neutralt scenario	**Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader**	**110 300 kr**	**199 700 kr**
	Genomsnittlig avkastning per år	10,30%	14,84%
Positivt scenario	**Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader**	**226 700 kr**	**363 800 kr**
	Genomsnittlig avkastning per år	126,70%	29,47%

I sifforna ingår alla kostnader för produkten men eventuellt inte alla kostnader du betalar till din rådgivare eller distributör. I siffrorna tas ingen hänsyn till din personliga beskattningssituation, som också kan påverka hur mycket du får tillbaka.

Vad händer om Pareto Asset Management AB inte kan göra några utbetalningar?

Fondens tillgångar får enligt lag inte förvaras av Fondbolaget. I stället måste varje fond ha ett särskilt förvaringsinstitut som tar hand om förvaringen av fondens tillgångar. I det fall Fondbolaget skulle gå i konkurs tas förvaltningen av fonden över av förvaringsinstitutet. Det finns ingen annan kompensations- eller garantiordning för investerare i fonden.

Vilka är kostnaderna?

Den person som ger dig råd om eller säljer produkten kan ta ut andra kostnader. Om så är fallet ska personen i fråga informera dig om dessa kostnader och om hur de påverkar din investering.

Kostnader över tid

Tabellerna visar de belopp som tas från din investering för att täcka olika typer av kostnader. Beloppens storlek beror på hur mycket du investerar, hur länge du innehar produkten och hur din produkt presterar. Beloppen som visas här är baserade på ett exempel av investeringsbelopp och olika möjliga investeringsperioder.

Vi har antagit följande:
-Det första året får du tillbaka det belopp som du investerat (0 % årlig avkastning). För 5 år har vi antagit att produkten presterar i enlighet med vad som visas i det neutrala scenariot.
- 100 000 kronor investeras.

Investering 100 000 kr	Om du löser in efter 1 år	Om du löser in efter 5 år
Totala kostnader	2 622 kr	23 864 kr
Årliga kostnadseffekter*	2,62%	4,37% varje år

* Detta illustrerar hur kostnader minskar din avkastning varje år under innehavstiden. Det visar till exempel att om du löser in vid den rekommenderade innehavstiden beräknas din genomsnittliga avkastning per år bli 19,21% före kostnader och 14,84% efter kostnader.

Som ersättning för sina tjänster kan personen som säljer produkten till dig komma att erhålla en del av de kostnader som du betalar till oss. Du kommer att få information om beloppet.

Kostnadssammansättning (Beloppen i kronor är baserade på en investering på 100 000 kr)		Om du löser in efter 1år
Engångskostnader vid teckning eller inlösen		
Teckningskostnader	Vi tar inte ut någon teckningsavgift, men personen som säljer produkten till dig kan komma att göra det.	0 kr
Inlösenkostnader	Vi tar inte ut någon inlösenavgift, men personen som säljer produkten till dig kan komma att göra det.	0 kr
Löpande kostnader		
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader	1,17% av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning baserad på faktiska kostnader under det senaste året.	1 173 kr
Transaktionskostnader	0,17% av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning av kostnaderna som uppstår när vi köper och säljer produktens underliggande investeringar. Det faktiska beloppet kommer att variera beroende på hur mycket vi köper och säljer.	170 kr
Extra kostnader som tas ut under särskilda omständigheter		
Resultatrelaterade avgifter	Prestationsbaserade kostnader 1,28%	1 279 kr

Hur länge bör jag behålla investeringsprodukten och kan jag ta ut pengar i förtid?

Den rekommenderade innehavstiden är 5 år. Fonden har inget krav på minsta innehavsperiod men eftersom den placerar i aktier är den lämplig för en medellång till lång investeringshorisont. Du bör vara beredd att spara i fonden under åtminstone 3 år. Du har normalt möjlighet att sälja (lösa in) dina fondandelar månadsvis utan någon avgift.

Hur kan jag klaga?

Önskar du framföra klagomål på Fondbolaget eller förvaltningen av fonden kan du vända dig till den som givit dig råd om eller sålt produkten till dig. Du kan också vända dig till Fondbolaget (www.paretoam.se) eller skriva till info.se@paretoam.com alternativt Pareto Asset Management AB, Box 2165, 103 14 Stockholm.

Övrig relevant information

Fullständig information om fonden finns i fondens informationsbroschyr som finns tillgänglig på Fondbolagets hemsida (www.paretoam.se) tillsammans med bl a aktuell version av detta faktablad, fondens årsberättelse och halvårsredogörelse samt information om kostnader för tidigare perioder.

Tidigare resultat: Avkastning sedan fondens start finns att tillgå här
Tidigare resultatscenarier: Tidigare publicerade resultatscenarier finns att tillgå här