

Rapportdatum: 31 augusti 2026

Fond: Pareto Klimatfokus Ränta

Startdatum: 29 december 2008

Regelverk: Värdepappersfond

Handel: Daglig

Teckningskonto: 5851-10 632 26

Hållbarhetsnivå (Disclosure-förordningen): Mörkgrön (artikel 9)

Risknivå: 2 av 7 (se faktablad för mer info)

Valuta: SEK

Förvaltningsavgift/år: 0,65% + maximalt 0,10%

Andelsklass A

NAV per månadskifte: 1420.39

Startkurs: 1000

ISIN: SE0002729038

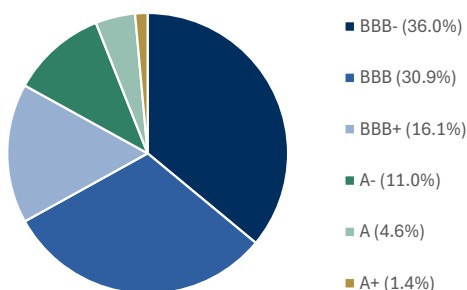
Bloomberg: BBG000BX5XS6

Svensk räntefond som finansierar den hållbara omställningen genom att enbart investera i företag som lever upp till Parisavtalets målsättningar

Investeringskriterier:

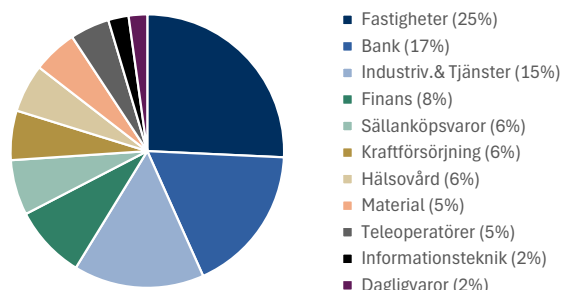
- God avkastning och stor potential
- Lever upp till Parisavtalets målsättningar
- Låg risk

Kredit och sektor-fördelning



Officiell kreditrating:
Egen utförd kreditrating:

80.1%
19.9%



Avkastning

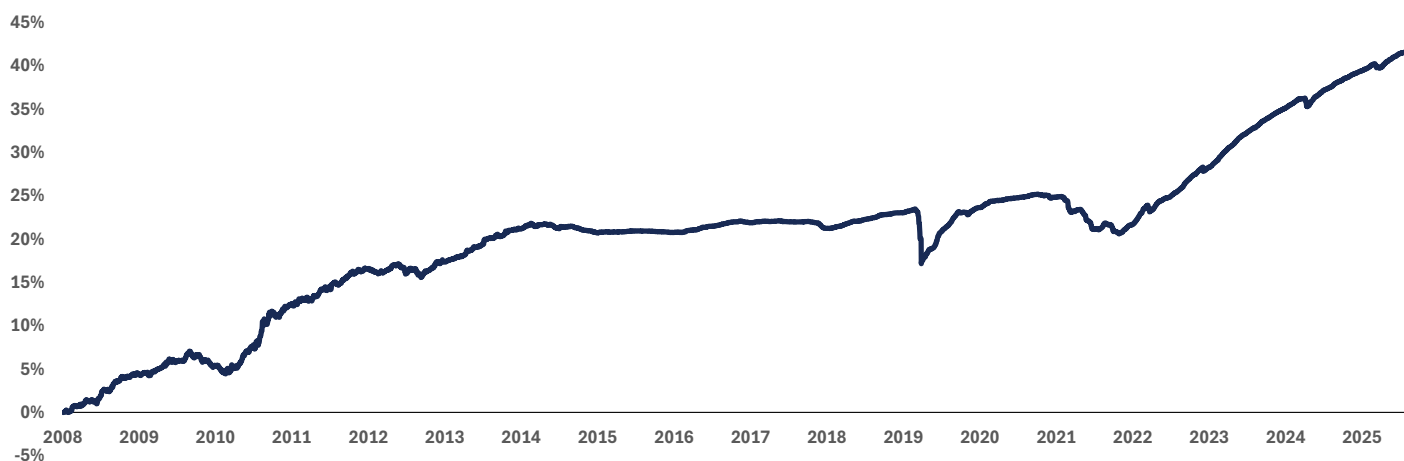
Senaste månaden	0.3%
Sedan årskiftet	1.8%
Senaste 12 månaderna	2.9%
Senaste två åren	6.5%

Senaste tre åren	12.5%
Senaste fem åren	13.6%
Sedan start	42.0%
Årlig avkastning sedan start	2.0%

Portföljdata

Standardavvikelse (2 år)	0.7%
Kreditduration	1.9
Ränteduration	0.3
Yield To Worst	2.8

Avkastning efter avgifter (Sedan Start)



Månadsavkastning efter avgifter

	Jan	feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec
2026	0.3%	0.3%	-0.3%	0.5%	0.4%	0.3%	0.1%	0.3%	-	-	-	-
2025	0.4%	0.4%	0.1%	-0.3%	0.5%	0.5%	0.3%	0.4%	0.3%	0.3%	0.2%	0.2%
2024	0.5%	0.6%	0.6%	0.5%	0.6%	0.4%	0.4%	0.4%	0.4%	0.4%	0.3%	0.3%
2023	0.8%	0.8%	-0.3%	0.7%	0.4%	0.3%	0.4%	0.6%	0.6%	0.5%	0.5%	0.0%
2022	0.0%	-1.1%	-0.2%	0.0%	-0.9%	-0.8%	0.1%	0.4%	-0.6%	-0.2%	0.5%	0.4%

Placering i fonder innebär alltid en viss risk. Tidigare avkastning är ingen garanti för avkastning i framtiden. Fondandelarnas värde kan både gå upp och ner och kan påverkas av valutarörelser. Det finns ingen garanti för att investeraren får tillbaka det fulla värdet av sin placering. Investerare bör kontakta en oberoende ekonomisk rådgivare om de är osäkra på om denna typ av placering är lämplig för dem. Vi rekommenderar också att investerare läser våra informationsbroschyrer, faktablad, årsberättelser och halvårsredogörelser. Dokumenten är tillgängliga här på vår hemsida, och kan även beställas direkt från Pareto Asset Management AB (Fondbolaget). Please note that advice and Funds are not available to US clients as defined by Regulation S.

Pareto Klimatfokus Ränta**Portföljförvaltare**Gustaf Tegell
PortföljförvaltareVilhelm Böhme
Portföljförvaltare

Riksbanken valde under månaden att behålla styrräntan oförändrad. Inflationssignaler, konjunkturutvecklingen samt Riksbankens kommunikation pekar mot att nästa steg blir högre räntenivå. Exakt när detta sker råder det dock olika meningar om. Efter sommarens stiltje på företagsobligationsmarknaden kom aktiviteten igång under augusti. Riktningen var åt samma håll som innan sommaren med stort intresse från investerare. I fonden har vi köpt Alfa Laval, Heimstaden Bostad och Electrolux Professional. Alla obligationer har haft korta löptider på 2 år.

Kreditratinginstitutet Standard & Poor's höjde kreditbetyget för det danska banksystemet med bakgrund i en starkare regulatorisk miljö men även att den danska ekonomin utvecklas väl. Vi ser detta som ett styrketecken och positivt för fonden då vi under senare år ökat exponeringen mot flertalet danska banker. Den positiva förändringen resulterade även i att kreditbetygen för 2 obligationer i fonden utställda av Nykredit och DLR fick högre kreditbetyg.

Överlag ser vi positivt på företagsobligationer då konjunkturen och bolagen generellt sett utvecklas väl. I motsatt vågskål finns risker med stigande räntor både i Sverige och internationellt samt störningar från globala oroligheter. Vi fortsätter därför att ha en balanserad risknivå i fonden.

Pareto Asset Management

Ett företag i Pareto-gruppen

Signatory of:

**Oslo**

Dronning Mauds gate 3

t: +47 22 87 87 00

e:post@paretoam.com

Stockholm

Regeringsgatan 48

t: +46 8 402 53 78

e:info.se@paretoam.com

Frankfurt

Brüsseler Strasse 1-3

t: +49 69 333 98 35 20

e:post.frankfurt@paretoam.com

Zürich

Bahnhofstrasse 67

t: +41 78 220 93 13

e:post.ch@paretoam.com