

Rapportdatum: 28 februari 2026

Fond: Pareto Räntefond
Startdatum: 30 november 1999
Regelverk: Värdepappersfond
Handel: Daglig

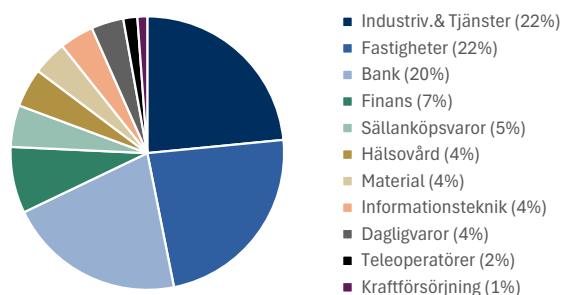
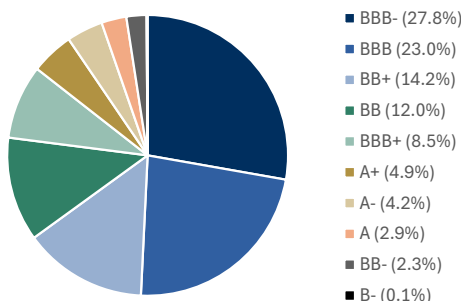
Teckningskonto: 5851-10 317 74
Hållbarhetsnivå (Disclosure-förordningen): Ljusgrön (artikel 8)
Risknivå: 2 av 7 (se faktablad för mer info)
Valuta: SEK
Förvaltningsavgift/år: 0,25% + maximalt 0,10%

Andelsklass A
NAV per månadskifte: 1871.68
Startkurs: 1000
ISIN: SE0000813933
Bloomberg: BBG000HGFFNO

Svensk räntefond som investerar i gränslandet
mellan Investment Grade och High Yield

- Aktivt förvaltd räntefond
- Ambition att skapa god avkastning
- Till begränsad risk

Kredit och sektor-fördelning



Avkastning

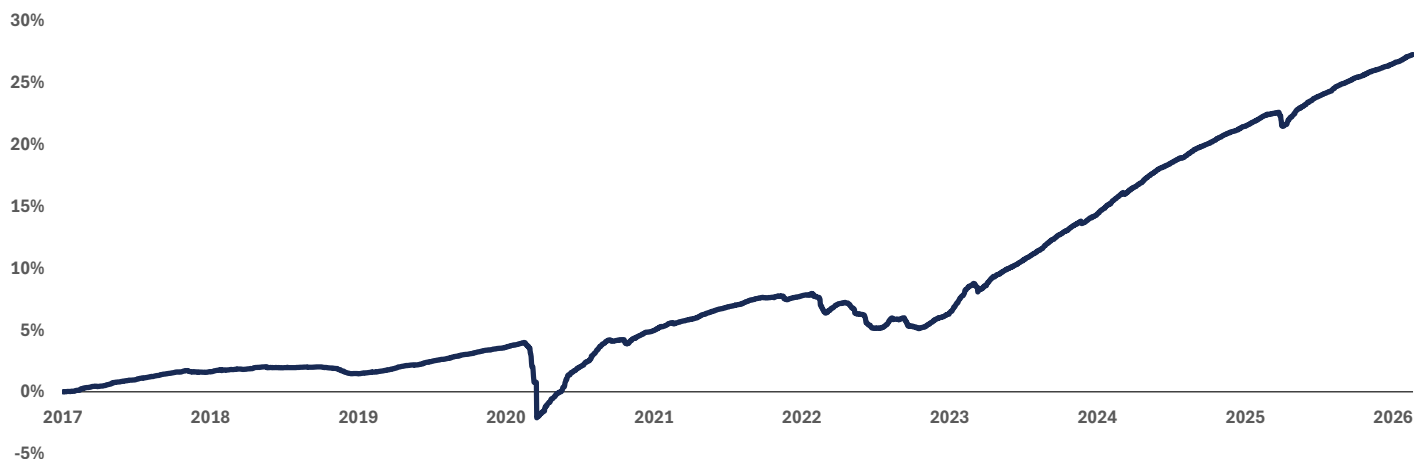
Senaste månaden	0.4%
Sedan årskiftet	0.7%
Senaste 12 månaderna	4.0%
Senaste två åren	9.9%

Senaste tre åren	17.2%
Senaste fem åren	20.6%
Sedan start	87.2%
Årlig avkastning sedan start	2.4%

Portföljdata

Standardavvikelse (2 år)	0.7%
Kreditduration	1.9
Ränteduration	0.2
Yield To Worst	3.1

Avkastning efter avgifter (Sedan 2017-01-09)



Månadsavkastning efter avgifter

	Jan	feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec
2026	0.3%	0.4%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2025	0.4%	0.4%	0.2%	-0.3%	0.7%	0.6%	0.4%	0.5%	0.4%	0.3%	0.3%	0.3%
2024	0.7%	0.7%	0.5%	0.6%	0.7%	0.4%	0.5%	0.5%	0.4%	0.4%	0.4%	0.4%
2023	1.1%	1.1%	-0.1%	0.8%	0.6%	0.5%	0.6%	0.6%	0.7%	0.6%	0.6%	0.3%
2022	0.2%	-1.1%	0.1%	0.2%	-0.8%	-1.0%	0.0%	0.6%	-0.5%	-0.2%	0.5%	0.5%

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 Räntefond

Portföljförvaltare



Gustaf Tegell
Portföljförvaltare



Vilhelm Böhme
Portföljförvaltare

Den svenska företagsobligationsmarknaden fortsatte under månaden på samma spår som inledningen av året. Kreditmarginaler minskade generellt med ca 5-10 punkter på samma tekniska faktorer som tidigare där stark efterfrågan driver prissättningen. Samtidigt har bolagens kvartalsrapport mestadels kommit in på positiva sidan vilket underbyggt utvecklingen. Den internationella kreditmarknaden har inom vissa delar påverkats av frågetecken kring vilka effekter AI får på olika affärsmodeller, sektorer och specifika bolag. I slutet av månaden började även riskpremier stiga i takt med att eskaleringen i mellanöstern blev tydligare. Turerna kring handelstullarna i USA fortsätter men det fick ingen större påverkan på finansmarknaderna.

Emissionsmarknaden har varit fortsatt aktiv där bolag inom alla sektorer och risknivåer emitterat obligationer. Vi har deltagit i ett fåtal selektiva emissioner och i ett antal fall har den stora efterfrågan resulterat i initiala prisuppgångar och vi har då valt att realisera avkastningen genom att sälja obligationerna. Vi har fortsatt att prioritera obligationer med korta löptider och adderat positioner i andrahandsmarknaden.

Fondens avkastning var högre än den löpande räntan drivande av stigande priser och positiv påverkan från transaktioner. Positioneringen är fortsatt försiktig givet omvärldsläget och prissättning. En ökad volatilitet kan på sikt vara positivt då det tenderar att skapa möjligheter och högre riskpremier.

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