

Rapportdatum: 31 augusti 2026

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

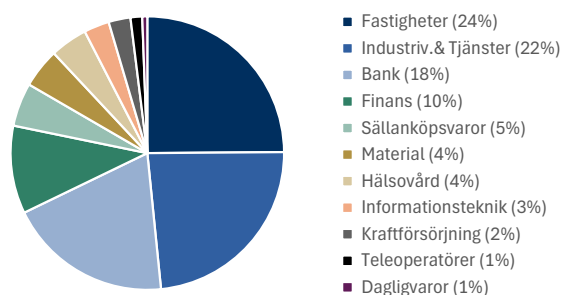
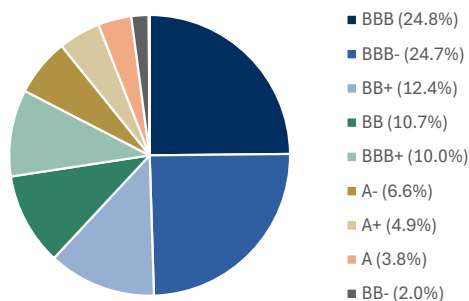
Teckningskonto: 5851-10 317 74
 Hållbarhetsnivå (Disclosure-förordningen): Ljusgrön (artikel 8)
 Risknivå: 2 av 7 (se faktablad för mer info)
 Valuta: SEK
 Förvaltningsavgift/år: 0,25% + maximalt 0,10%

Andelsklass A
 NAV per månadskifte: 1900.98
 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

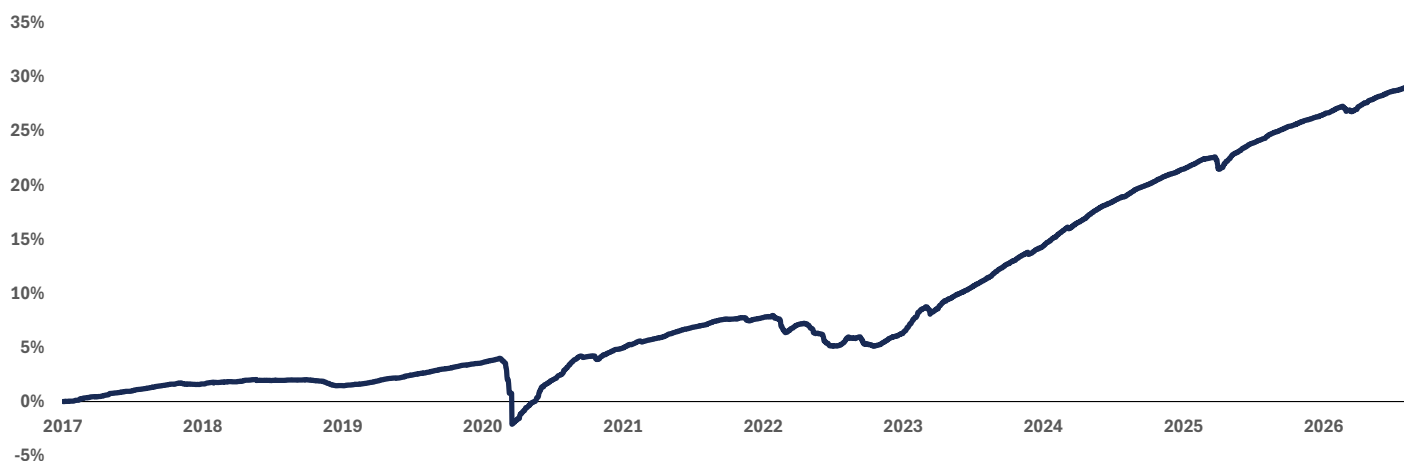
Senaste månaden	0.3%
Sedan årskiftet	2.3%
Senaste 12 månaderna	3.6%
Senaste två åren	8.2%

Senaste tre åren	15.6%
Senaste fem åren	20.4%
Sedan start	90.1%
Årlig avkastning sedan start	2.4%

Portföljdata

Standardavvikelse (2 år)	0.8%
Kreditduration	1.7
Ränteduration	0.3
Yield To Worst	3

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%	-0.3%	0.5%	0.4%	0.4%	0.2%	0.3%	-	-	-	-
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
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 främst varit aktiva inom investment grade marknaden där vi köpt Alfa Laval, Heimstaden Bostad, Lifco och Electrolux Professional. Alla obligationer har haft korta löptider på 2 år.

Kreditratinginstitutet Standard & Poor's höjde kreditbetyget för det danska banksystemet med bakgrund av 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 3 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