

Rapportdatum: 30 juni 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

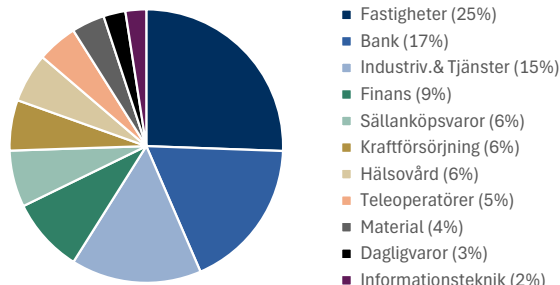
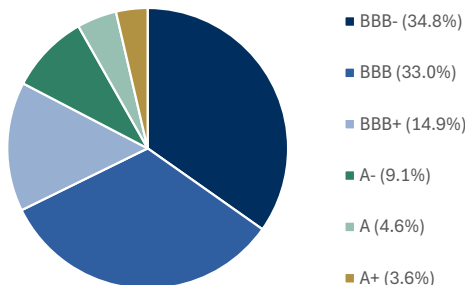
NAV per månadskifte: 1414.42
Startkurs: 1000
ISIN: SE0010921809
Bloomberg: BBG000BX5XS6

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: 80.4%
Egen utförd kreditrating: 19.6%

Avkastning

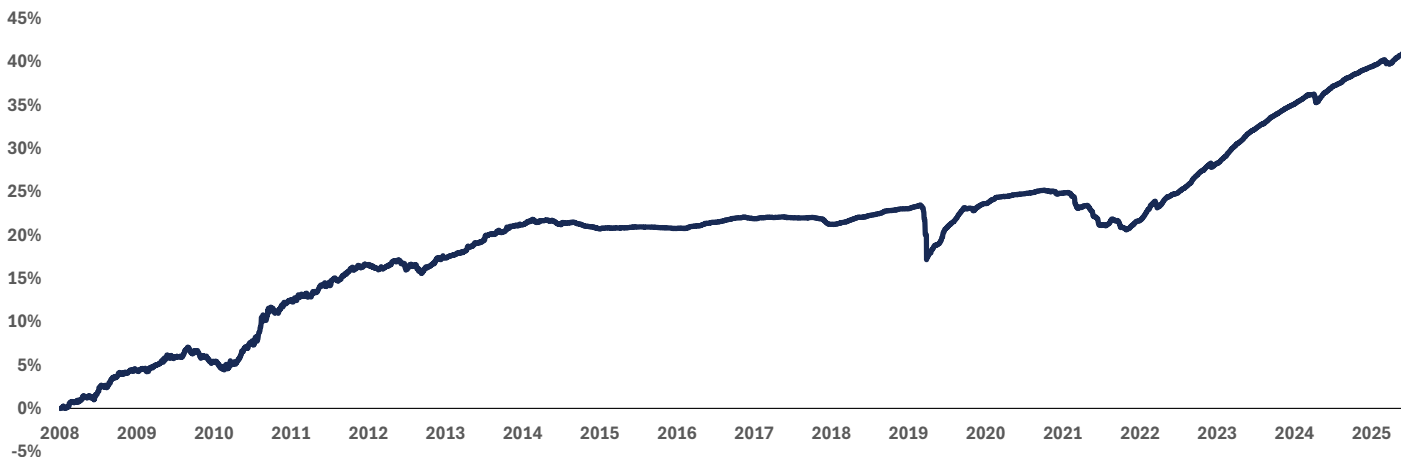
Senaste månaden	0.3%
Sedan årskiftet	1.4%
Senaste 12 månaderna	3.1%
Senaste två åren	6.9%

Senaste tre åren	13.2%
Senaste fem åren	13.4%
Sedan start	41.4%
Årlig avkastning sedan start	2.0%

Portföljdata

Standardavvikelse (2 år)	0.7%
Kreditduration	2.0
Ränteduration	0.3
Yield To Worst	2.6

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%	-	-	-	-	-	-
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.



Gustaf Tegell
Portföljförvaltare



Vilhelm Böhme
Portföljförvaltare

Pareto Klimatfokus Ränta

Portföljförvaltare

Den positiva utvecklingen i mellanöstern gav inledningsvis ett positivt avtryck på finansmarknaderna. Under den senare delen av månaden blev sentimentet kring AI-relaterade investeringar mer negativt vilket påverkade börserna. Räntemarknaden tog däremot en tydligare riktning där räntor föll brett i spåren av lägre oljepris och således minskat inflationstryck. Flera centralbanker har även lämnat räntebesked under månaden. I USA lämnade FED styrräntan oförändrad men indikerade att högre ränta kan bli aktuellt senare under året. Bankens nya ordföranden Kevin Warsh är fåordig om framtiden och vill förändra kommunikationen kring bankens framtida agerande. Trots detta framstod kommunikationen som mer hökaktigt än vad tidigare hade antagits av marknaden. Nu prissätts en eller två höjningar under hösten. Även Svenska Riksbanken valde att lämna räntan oförändrad men kommunicerade även de att en höjning kan bli aktuell senare under året. Samtidigt har svenska marknadsräntor sett över alla löptider fallit med omkring 20 baspunkter.

Det fortsatta stora intresset för företagsobligationer i kombination med positiva tongångar i sentimentet medförde att kreditmarginaler fortsatte i samma positiva riktning som tidigare under våren.

Under månaden har flertalet omplaceringar gjorts men på ett övergripande plan är fonden något försiktigare placerad. Vi tycker att korta placeringar ger relativt attraktiv avkastning och tar ner marknadsrisken. Förutsatt att inga större bolags- eller omvärldsnyheter uppträder brukar sommaren vara en relativt lugn period på kreditmarknaden. Ambitionen är att fortsätta generera en stabil avkastning.

Pareto Asset Management

Ett företag i Pareto-gruppen



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