

Rapportdatum: 31 maj 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%

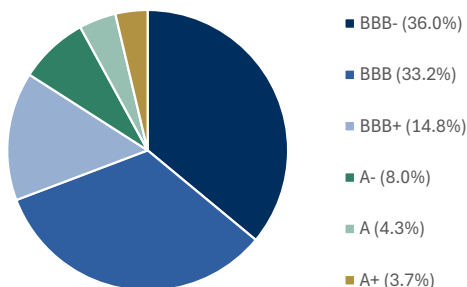
Andelsklass A
NAV per månadskite: 1410.05
Startkurs: 1000
ISIN: SE0010921809
Bloomberg: BBG000BX5XS6

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

Investeringskriterier:

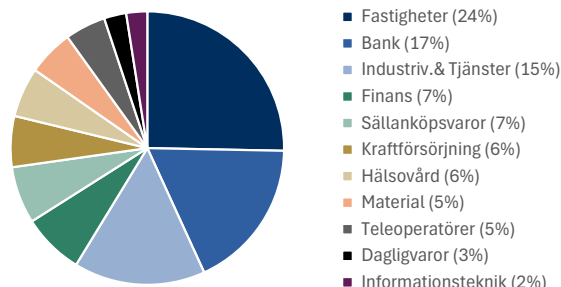
- God avkastning och stor potential
- Lever upp till Parisavtalets målsättningar
- Låg risk

Kredit och sektor-fördelning



Officiell kreditrating:
Egen utförd kreditrating:

80.3%
19.7%



Avkastning

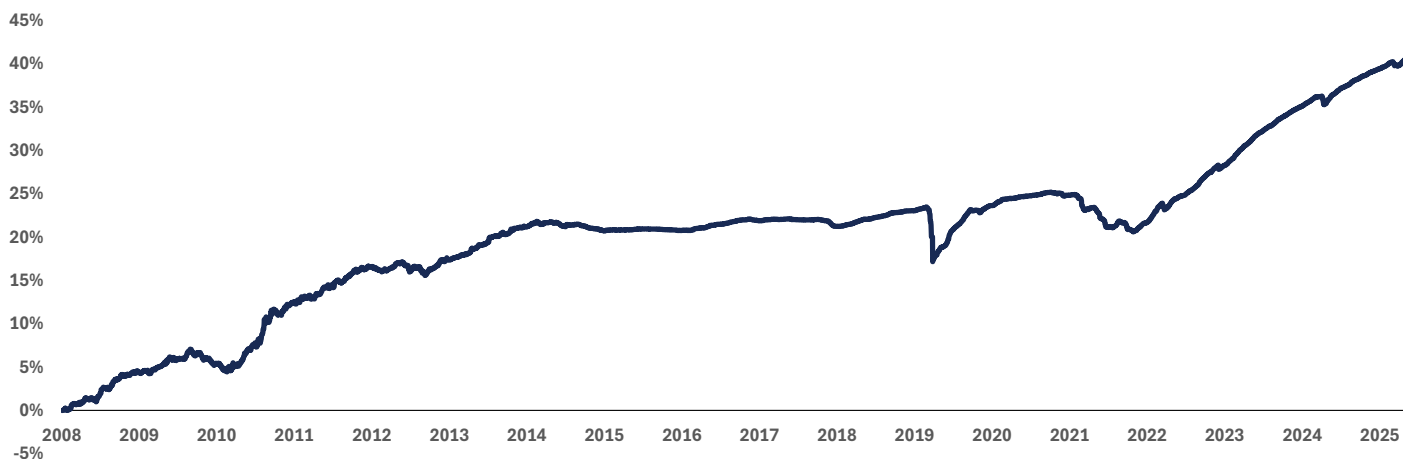
Senaste månaden	0.4%
Sedan årskiftet	1.1%
Senaste 12 månaderna	3.3%
Senaste två åren	7.0%

Senaste tre åren	13.1%
Senaste fem åren	13.1%
Sedan start	41.0%
Årlig avkastning sedan start	2.0%

Portföljdata

Standardavvikelse (2 år)	0.7%
Kreditduration	2.0
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%	-	-	-	-	-	-	-
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
Portföljförvaltare



Vilhelm Böhme
Portföljförvaltare

Maj månad blev en fortsättning på hur april avslutades, med positiva tongångar på världens finansmarknader i spåren av att kriget i Mellanöstern trappats ned. Flera stora aktieindex handlas nu på all time high och kreditmarginaler för företagsobligationer är på liknande nivåer som innan kriget bröt ut. Räntemarknaden är mer tvetydig där ECB väntas höja styrräntan redan innan sommaren för att sedan följa upp med ytterligare höjningar under hösten. Även amerikanske Fed ligger närmare en höjning än en sänkning även om det är mer osäkert. I Sverige prissätts en höjning under året medan analytikeråren till stor del tror att nuvarande nivå kommer gälla året ut. Korta räntor har kommit ner i takt med att synen på Riksbankens agerande mildrats. Noterbart är att en lösning i Mellanöstern likväl inte är på plats och leveranser av energi från regionen fortsatt är ytterst begränsad.

Företagsobligationsmarknaden har varit väldigt aktiv där flertalet bolag inom olika sektorer och risknivåer emitterat nya obligationer. Inom high yield segmentet har några anmärkningsvärda transaktioner kommit till marknaden där bland annat en av de större emissionerna någonsin har genomförts när Polar Data Center tog in 800 miljoner euro för att finansiera färdigställandet av datacenter.

I fonden har vi deltagit i ett antal emissioner. Thule gjorde under månaden debut på obligationsmarknaden genom att emittera 1 miljard 3-åriga obligationer. För detta får de betala en ränta på Stibor 3m +1%. Vi tycker det är positivt att fler mellanstora svenska bolag som är välskötta och har lång historik använder obligationsmarknaden som en del av sin finansiering. Vi har deltagit i ytterligare ett antal emissioner och adderat positioner i andrahandsmarknaden, men i bolag som redan funnits i fonden sedan tidigare. Det finns fortfarande mycket likviditet bland investerare så momentet i marknaden ser väldigt starkt ut. Vi tror därför det finns goda förutsättningar att marknaden fortsätter vara stark in i sommaren men vi fortsätter att vara något försiktiga till längre obligationer som prissätts med låga kreditmarginaler, vilka är känsliga om marknadsbilden skulle förändras.

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