

Rapportdato: 30. januar 2026

Fond: Pareto Nordic Cross Credit

Paraplyfond: Pareto SICAV

Startdato: 26. November 2019

Forvaltningskapital: NOK 12 165 millioner

Referanseindeks: ingen

PRIIPs KID risikoscore fra 1 (lav) til 7 (høy): 2

Fondstype: Rentefond

Fondsstruktur: UCITS

Handelsdager: alle felles handelsdager i

Norge, Sverige og Luxembourg

Hjemland: Luxembourg

Forvaltningselskap: FundPartner Solutions (Europe) S.A.

Forvalter: Pareto Asset Management AS

Depotmottaker:

Bank Pictet & Cie (Europe) AG, filial Luxembourg

Andelsklasse I

Startdato: 26. november 2019

NAV pr. 30. januar 2026: 1 332,98

Avregningsvaluta: NOK

Minstebeløp: 400 000 000

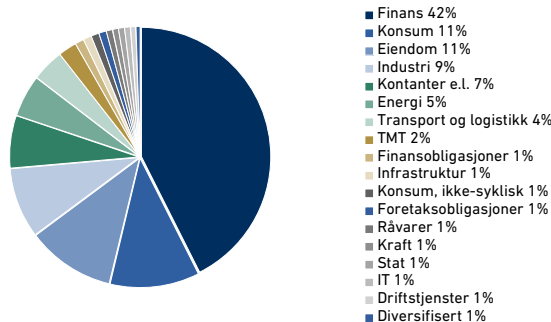
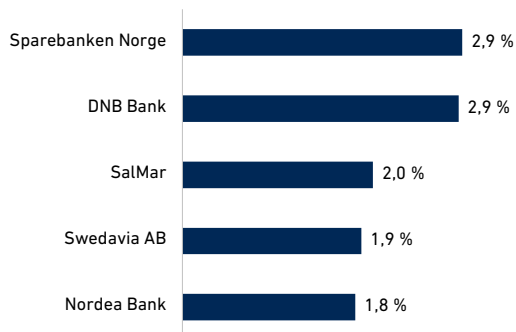
ISIN: LU2023201713

Bloomberg-ticker: PANCCIN LX

Nordisk rentefond som investerer i foretaksobligasjoner i et bredt utvalg av sektorer, med lav geopolitisk risiko og ESG-profil

- Fondet investerer primært i verdipapirer fra utstedere hjemmehørende eller med en tilstedeværelse i Norden. Det kan være obligasjoner og renterelaterte verdipapirer utstedt av finansinstitusjoner, selskaper, byråer, stater og statlige enheter.
- Deler av fondets investeringer har en lavere kredittkvalitet (high yield) og forventes å gi en høyere risiko og avkastning enn tradisjonelle gjeldspapirer grunnet en høyere kreditt risiko
- Den gjennomsnittlige rentedurasjonen skal være mellom 0 og 4 år

Fem største utstedere og sektorfordeling



Nøkkel tall fra oppstart

	Fond
Akkumulert avkastning	33,3 %
Annualisert avkastning	4,8 %

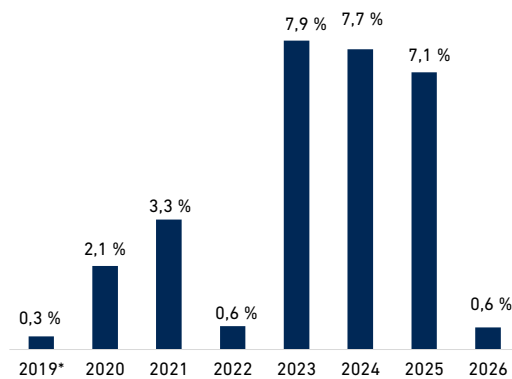
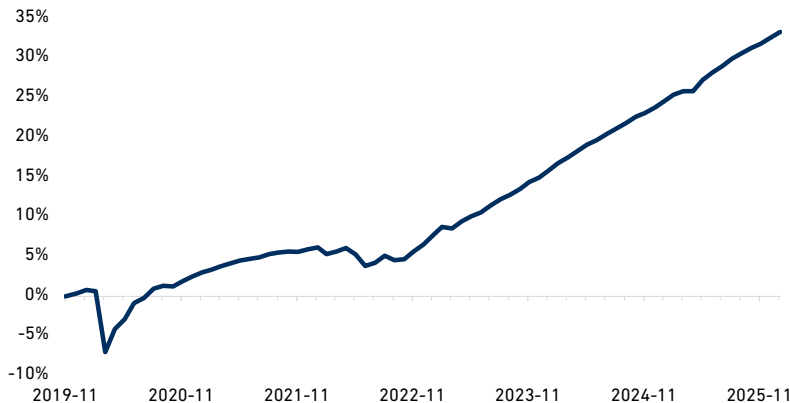
Risikomål fra oppstart

	Fond
Standardavvik (ann)	3,8 %
Gjennomsnittlig tid til forfall	2,2
Rentedurasjon	0,3
Kreditturasjon	1,9

Avkastning i perioder

	Fond
Siste måned	0,6 %
Hittil i år	0,6 %
Siste tre måneder	1,5 %
Siste seks måneder	3,3 %
Siste tolv måneder	7,0 %
Siden oppstart (annualisert)	4,8 %

Historisk avkastning



Avkastning pr. måned i prosent

	jan.	feb.	mar.	apr.	mai	jun.	jul.	aug.	sep.	okt.	nov.	des.	Hittil i år
2026	0,56												0,56
2025	0,68	0,61	0,34	0,03	1,10	0,74	0,63	0,70	0,54	0,54	0,39	0,56	7,09
2024	0,81	0,76	0,62	0,69	0,69	0,46	0,67	0,57	0,56	0,66	0,39	0,56	7,68
2023	1,14	0,92	-0,20	0,82	0,62	0,42	0,82	0,69	0,51	0,64	0,76	0,51	7,91
2022	0,23	-0,78	0,29	0,43	-0,77	-1,36	0,38	0,87	-0,56	0,12	0,93	0,84	0,60
2021	0,52	0,28	0,43	0,34	0,35	0,21	0,21	0,36	0,20	0,12	-0,04	0,27	3,33
2020	0,47	-0,16	-7,62	3,13	1,31	2,07	0,62	1,18	0,36	-0,05	0,60	0,61	2,14
2019											0,01	0,33	0,34

Fondet er utsatt for følgende materiell relevante risikoer: Likviditetsrisiko, Valutarisiko, Derivatrisiko, Motpartrisiko, Operasjonell risiko og Bærekraftsrisiko. Vennligst se fondets prospekt for ytterligere informasjon om fondets risikoeksponering. Fondet fremmer miljømessige og sosiale karakteristika slik som beskrevet i SFDR artikkel 8. Beslutningen om å investere i fondet bør ta hensyn til samtlige av fondets egenskaper og målsetninger som er beskrevet i fondets prospekt. Bærekraftsrelaterte opplysninger om fondet er tilgjengelig i fondets prospekt og SFDR fondserklæring på <https://paretoam.com/investeringer/fondsdokumenter>.

*Fra andelsklassens start. Alle avkastningstall er beregnet i tråd med Verdipapirfondenes forenings bransjestandarder. Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, verdipapirfondets risiko, samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap. Eventuelle tegnings- og innløsningshonorarer er ikke tatt høyde for i den historiske avkastningen vist for våre fond, honorarene vil kunne påvirke avkastningen negativt.

Pareto Nordic Cross Credit

Forvalterteam



Gustaf Tegell
Forvalter



Christian Welding
Forvalter

Januar ligger bak oss, og USAs president har unektelig hatt nok en hektisk måned på jobb. Tross geopolitiske spenninger leverte Pareto Nordic Cross Credit en avkastning over porteføljens løpende rente.

Norges Bank, Sveriges Riksbank og Federal Reserves avholdt rentemøter uten endringer. ECB avholder sitt i begynnelsen av februar, uten forventninger til endring av sentralbankrenten. Amerikanske og norske renter kom marginalt opp, mens de i Europa og Sverige var marginalt ned. Økte offentlige budsjetter, som er gjeldsfinansiert, og en verdensorden med handelshindringer kan føre til prispress; inflasjonsrisikoen kan derfor ikke avskrives.

Det nordiske kredittmarkedet har god likviditet, og primærmarkedet var aktivt i januar. Flere utstedelser ble gjort med lengre løpetider for å utnytte de relativt lave kredittpåslagene. Vi handlet obligasjoner for rett over en milliard kroner denne måneden; i all hovedsak kjøp. Vi deltok i to emisjoner: Traton/Scania (tyngre kjøretøy) og NorgesGruppen (mat, handel). Øvrige kjøp ble foretatt i eksisterende beholdninger over alle sektorer.

Pareto Asset Management søker etter beste evne å sikre at all informasjon gitt i denne rapporten er korrekt, men tar forbehold om eventuelle feil og utelatelser. Uttalelsene i rapporten reflekterer Pareto Asset Management sitt syn på et gitt tidspunkt, og dette synet kan endres uten varsel. Rapporten skal ikke forstås som et tilbud eller en anbefaling om kjøp eller salg av finansielle instrumenter. Pareto Asset Management påtar seg intet ansvar for direkte eller indirekte tap eller utgifter som skyldes bruk eller forståelse av rapporten. Dette er markedsføring. Dette er ikke et kontraktsmessig bindende dokument. Vennligst se fondets prospekt og nøkkelinformasjon for ytterligere informasjon om generelle vilkår, risiko og kostnader. Endelige investeringsbeslutninger bør kun tas etter investoren har gjort seg kjent med informasjonen i fondets prospekt og nøkkelinformasjon. Oppdaterte versjoner av fondets prospekt, nøkkelinformasjon, års- og halvårsrapporter er tilgjengelige kostnadsfritt på engelsk hos Pareto Asset Management, Dronning Mauds gate 3, Oslo, Norge eller paretoam.com. Avhengig av fond og andelsklasse, er nøkkelinformasjon tilgjengelig på norsk, svensk, dansk, finsk, islandsk, tysk, nederlandsk, fransk og spansk på <https://fundinfo.fundrock.com/Pareto/>. Øvrig informasjon er tilgjengelig på <https://paretoam.com/investeringer/fondsdokumenter>. Pareto Asset Management AS kan avslutte ordninger for markedsføring under denotifikasjonsprosessen i EU-direktivet 2019/1160. En oppsummering av investorrettigheter i forbindelse med dine investeringer i Pareto Asset Managements fond er offentlig tilgjengelig på: <https://paretoam.com/investeringer/fondsdokumenter>

Pareto Asset Management

Et selskap i Pareto-gruppen

Oslo

Stockholm

Frankfurt

Zürich

Signatory of:



Dronning Mauds gate 3

t: +47 22 87 87 00

e:post@paretoam.com

Regeringsgatan 48

t: +46 8 402 53 78

e:info.se@paretoam.com

Brüsseler Strasse 1-3

t: +49 69 333 98 20

e:post.frankfurt@paretoam.com

Bahnhofstrasse 67

t: +41 78 220 93 13

e:post.ch@paretoam.com