Pareto Nordic Corporate Bond A NOK

Pareto Asset Management

Dette er markedsføring

Rapportdato: 30. april 2024

Fond: Pareto Nordic Corporate Bond
Paraplyfond: Pareto SICAV
Startdato: 22. April 2013
Forvaltningskapital: NOK 18 633 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
Forvaltningsselskap: FundRock Management Comp. S.A.
Forvalter: Pareto Asset Management AS
Depotmottaker: Skandinaviska Enskilda Banken S.A.

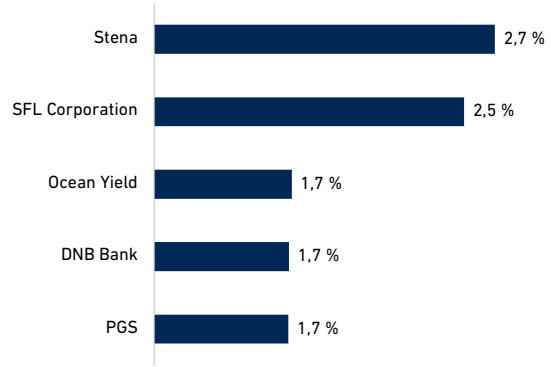
Andelsklasse A

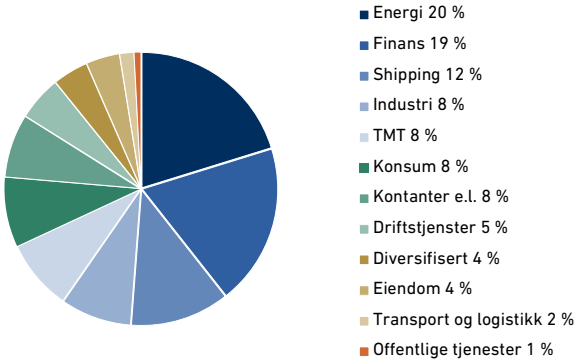
Startdato: 26 oktober 2015
NAV pr. 30. april 2024: 1 377,01
Avregningsvaluta: NOK
Minsteinvestering: n.a.
ISIN: LU0922130215
Bloomberg-ticker: PARHYNA LX

Et aktivt forvaltet fond som investerer i nordiske high yield-foretaksobligasjoner.

- Underfondet investerer hovedsaklig i rentebærende finansielle instrumenter utstedt av selskaper, myndigheter og institusjoner med nordisk tilstedeværelse. De finansielle instrumentene inkluderer i hovedsak foretaksobligasjoner, men også ansvarlige lån og obligasjoner med fortrinnsrett.
- Investeringene forventes å gi fondet en høyere risiko og avkastning enn tradisjonelle rentebærende finansielle instrumenter
- Gjennomsnittlig rentedurasjon skal ligge mellom 0 og 4 år

Fem største utstedere og sektorfordeling





Nøkkeltall fra oppstart

	Fond
Akkumulert avkastning	43,7 %
Annualisert avkastning	4,4 %

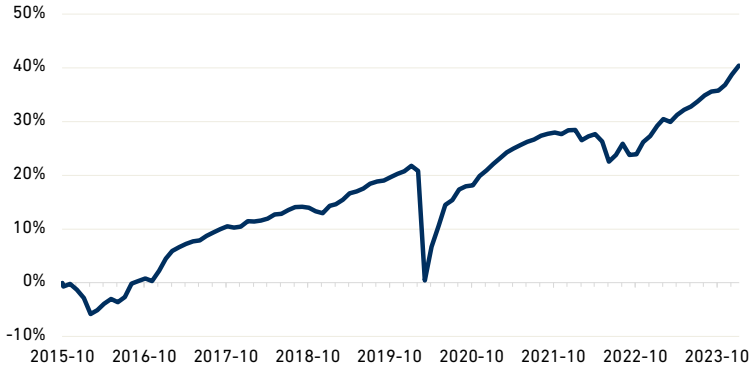
Risikomål fra oppstart

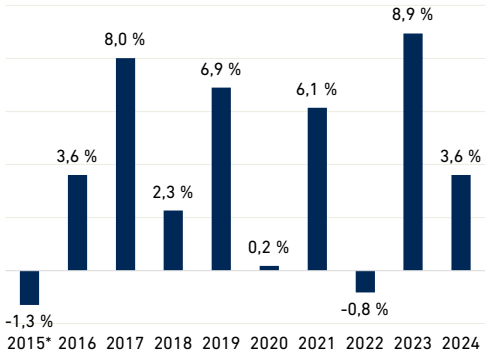
	Fond
Standardavvik (ann)	7,1 %
Gjennomsnittlig tid til forfall	2,6
Rentedurasjon	1,0
Kredittdurasjon	2,0

Avkastning i perioder

	Fond
Siste måned	0,7 %
Hittil i år	3,6 %
Siste tre måneder	2,4 %
Siste seks måneder	5,9 %
Siste tolv måneder	9,5 %
Siden oppstart (annualisert)	4,4 %

Historisk avkastning





Avkastning pr. måned i prosent

	jan.	feb.	mar.	apr.	mai	jun.	jul.	aug.	sep.	okt.	nov.	des.	Hittil i år
2024	1,22	0,60	1,01	0,73									3,61
2023	1,47	0,98	-0,39	1,01	0,71	0,45	0,71	0,86	0,50	0,16	0,80	1,36	8,94
2022	0,04	-1,46	0,52	0,33	-1,08	-2,97	1,03	1,69	-1,66	0,10	1,83	0,91	-0,83
2021	0,97	0,84	0,88	0,60	0,52	0,49	0,33	0,54	0,30	0,16	-0,23	0,58	6,14
2020	0,85	-0,80	-16,84	6,22	3,62	3,55	0,82	1,67	0,52	0,13	1,47	0,92	0,18
2019	1,20	0,27	0,73	1,06	0,29	0,44	0,78	0,33	0,16	0,53	0,50	0,39	6,90
2018	0,89	-0,01	0,16	0,30	0,68	0,15	0,62	0,46	0,07	-0,20	-0,56	-0,31	2,26
2017	2,17	1,39	0,67	0,59	0,39	0,21	0,74	0,59	0,57	0,47	-0,22	0,18	8,01
2016	-1,54	-3,06	0,77	1,24	0,93	-0,62	0,97	2,60	0,44	0,47	-0,45	1,92	3,60
2015										-0,66	0,47	-1,10	-1,29

Fondet er utsatt for følgende materielt relevante risikoer: Kredittrisiko, 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/fondsrelaterte-dokumenter/.

*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.

Månedskommentar april 2024

Pareto Asset Management

Av: Øyvind Hamre og Thomas Larsen

April var nok en sterk måned for det nordiske kredittmarkedet og Pareto Nordic Corporate Bond. Fondets avkastning for måneden var høyere enn underliggende kupongavkastning på tross av negativ påvirkning fra høyere renter i både euro og dollar.

Aktiviteten i primærmarkedet i det nordiske high yield-markedet var høy i april, dog på et lavere nivå enn den rekordhøye aktiviteten i mars, i både volum og antall transaksjoner. Av 16 emisjoner totalt i april (26 i mars) var syv utstedere nykommere til obligasjonsmarkedet.

Pareto Nordic Corporate Bond deltok i to nordiske emisjoner i april: SFL (shipping) og Shelf Drilling North Sea Drilling (energiservice). I tillegg deltok fondet i en europeisk high yield-emisjon for Advanzia (senior bank). Av totalt utstedt volum i april tilsvarende 20,7 milliarder norske kroner utgjorde de tre største transaksjonene hele 53 prosent.

Forvalterteam: Øyvind Hamre og Thomas Larsen

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 kostander. 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 www.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 paretoam.com/viktige-dokumenter. 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/globalassets/rapporter-og-dokumenter/information/investorrettigheter.pdf