



Fondbolagens förening

SWEDISH INVESTMENT FUND ASSOCIATION

VÄGLEDNING FÖR PRESENTATION AV KREDITBETYG FÖR RÄNTEFONDERS INNEHAV

Antagen 15 september 2020.

Allmänna principer

- Redovisningen är frivillig men de som vill presentera kreditbetyg över fondens innehav bör följa vägledningen.
- Vägledningen är framtagen för fonder som primärt investerar direkt i räntebärande värdepapper.
- Kreditbetyg ska redovisas för fondens innehav vid sista dagen av den relevanta rapporteringsperioden.
- Fondbolagen kan använda egna bedömningar av kreditvärdigheten för de värdepapper som saknar en officiellt kreditbetyg. Den kapitalviktade andelen av fonden som saknar officiellt kreditbetyg bör anges i anslutning till redovisningen.

Presentation av kreditbetyg för räntefonder

Fondbolag kan välja att redovisa tillgångarna fördelade efter kreditbetyg för att ge en beskrivning av fondens kreditrisk. Det finns olika sätt att presentera på och för att främja en enhetlig och jämförbar presentation har föreningen beslutat om följande standardtabell. Om avvikelser görs bör detta förklaras.

Tabell för presentation av fondens innehav fördelat på kreditbetyg

| | Kreditbetyg värdepapper | Andel av fonden, % |
|--------------------------|--------------------------------|---------------------------|
| Investment grade | AAA | 0,0 |
| | AA+/AA/AA- | 25,6 |
| | A+/A/A- | 16,8 |
| | BBB+/BBB/BBB- | 29,8 |
| High Yield | BB+/BB/BB- | 14,3 |
| | B+/B/B- | 12,0 |
| | CCC/CC/C | 0,0 |
| Default | D | 0,0 |
| | | |
| Kassa/Övr. marknadsvärde | | 1,5 |

Fotnot: Andelen av portföljens räntepapper utan officiellt kreditbetyg uppgick till 20 % och för dessa har interna kreditbetyg använts i redovisningen.

Metod:

Använd det sämsta/lägsta externa kreditbetyget tillgängligt för positionen. Om externt kreditbetyg inte finns används internt¹.

¹ Externa kreditbetyg för emittenten kan användas, men då som input för det interna kreditbetyget.