



KRAFT CORPORATE BONDS

Månadsrapport
Februari 2026

+47 51 97 74 40
www.Kraftfinans.no
sverige@kraftfinans.se



FÖRVALTARKOMMENTAR

Kraft Corporate Bonds



Øivind Thorstensen
Portföljförvaltare



Simen Aarsland Øgreid
Portföljförvaltare

Kraft Corporate Bonds levererade en avkastning på 0,87 % i februari och är upp 12,64 % de senaste tolv månaderna.

Februari började konstruktivt med stabila marknader och god likviditet i både Norden och Europa. Mot slutet av månaden påverkades sentimentet i de globala kreditmarknaderna av ökad geopolitisk osäkerhet och handelsspänningar. Kreditspreadarna i USA ökade med omkring 40 baspunkter, medan europeisk och nordisk high yield klarade sig betydligt bättre. Primärmarknaden präglades av något lägre aktivitet, men andrahandsmarknaden förblev likvid.

Fonden levererade en stark avkastning i februari. Fastighetssektorn var återigen den klart största bidragsgivaren, med Heimstaden AB, Citycon och CPI Property Group i spetsen. På nedsidan var Atos den största negativa bidragsgivaren, påverkat av den generella reprissättningen inom teknologi- och SaaS-sektorn som präglade marknaderna under februari.

Februari var en aktiv månad för portföljen. Vi tog hem vinster och sålde oss ur flera positioner, bland annat Julius Baer, Kredinor och Servatur. Samtidigt ökade vi exponeringen i bland annat Aroundtown, Lenzing, Intrum och Citycon.

Vi fortsätter vår strategi att fokusera på kvalitetsutgivare för att optimera riskjusterad avkastning. Fondens förvaltning präglas av stark kapitaldisciplin och ett tydligt fokus på kvalitet för att säkerställa likviditet, prissätta risk korrekt och ta tillvara andelsägarnas kapital.

Vid månadsskiftet hade fonden en löpande ränta om 8,44 %* och en effektiv ränta om 10,95 %*.

*Före kostnader kopplade till förvaltning. Uppgifterna kan förändras från dag till dag och är ingen garanti för avkastning under den period de beräknas för.

Vänliga hälsningar,

Øivind Thorstensen & Simen Aarsland Øgreid



Kraft Fonder

AVKASTNING

Kraft Corporate Bonds - Klass B

0,87 %

Februari 2026

3,44 %

Hittills i år

12,64 %

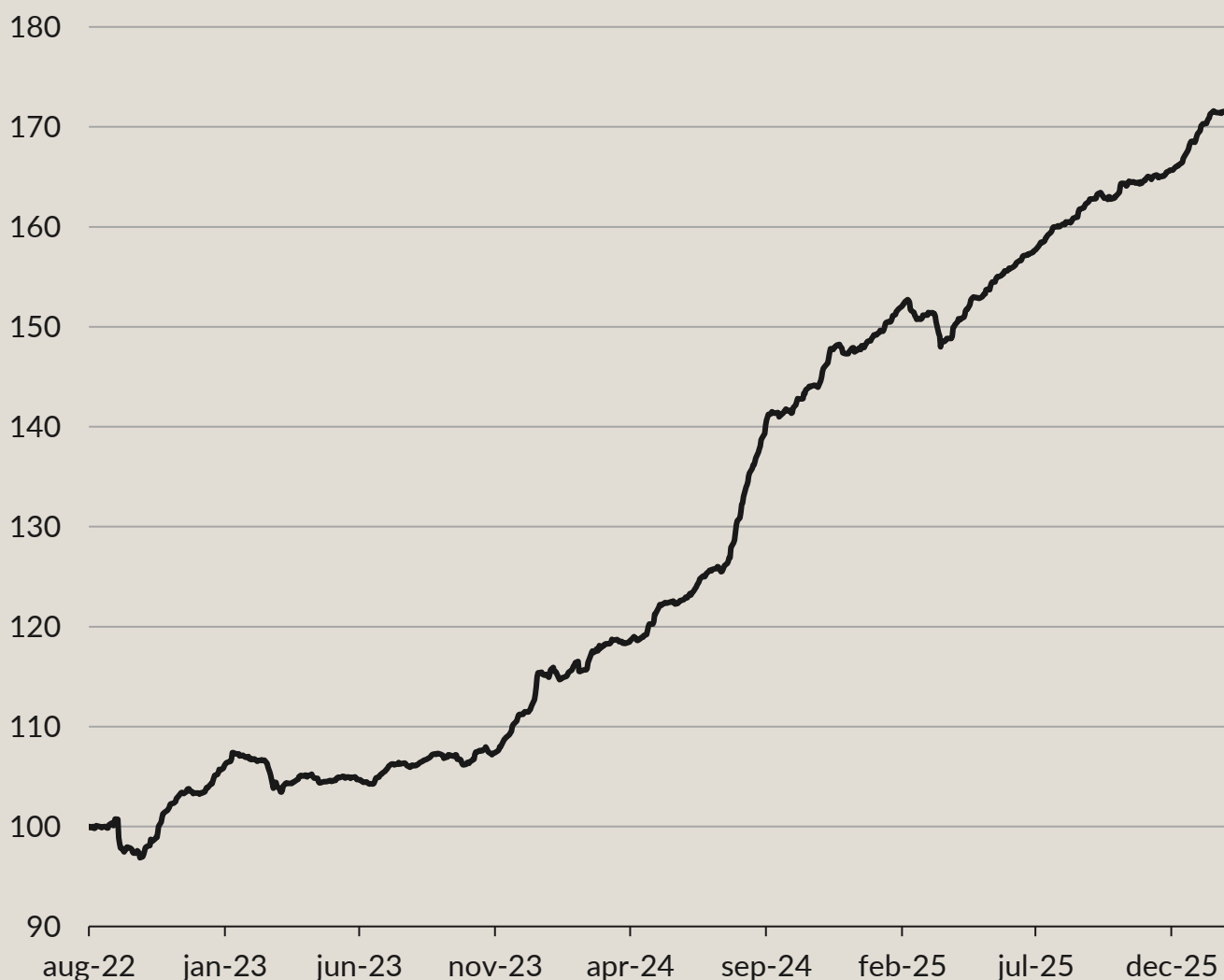
Senaste 12 mån

16,65 %

Årsgenomsnitt sedan start

Fondens värdeutveckling

Kursdatum: 27.02.26 // NAV = 171,78 // AUM = 6 295 mnok



Historisk avkastning

	2022	2023	2024	2025	YTD
Kraft Corporate Bonds B	3,4 %	7,8 %	32,7 %	12,3 %	3,4 %

NYCKELTAL

Kraft Corporate Bonds

2,39

Ränteduration

3,39

Kreditduration

8,44 %

Löpande ränta*

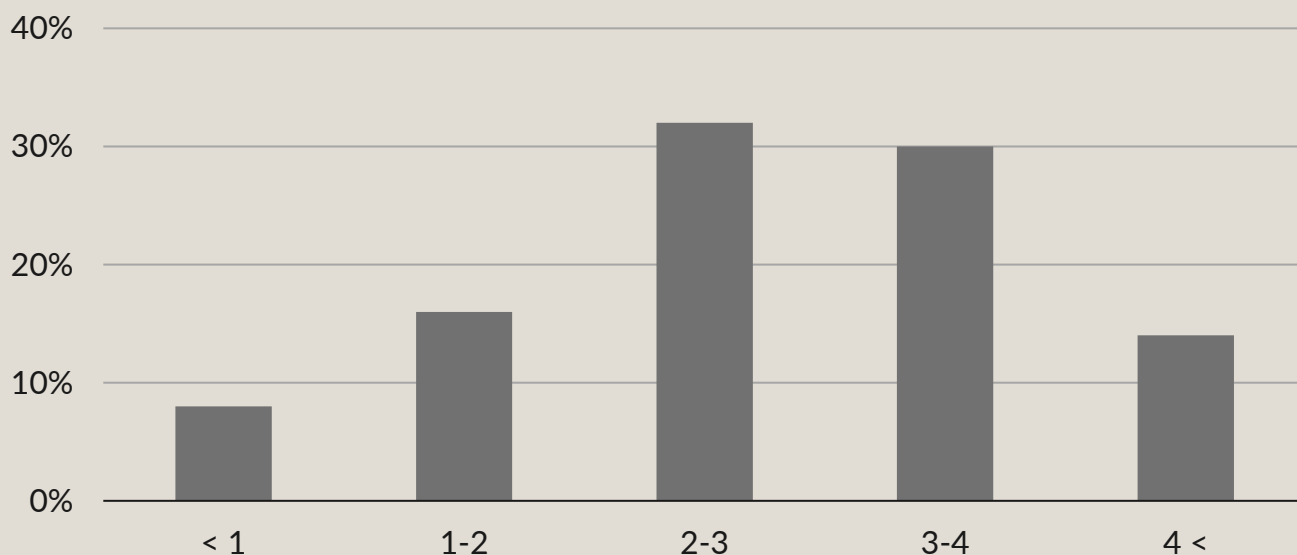
10,95 %

Effektiv ränta*

*Före kostnader kopplade till förvaltning. Uppgifterna kan förändras från dag till dag och är ingen garanti för avkastning under den period de beräknas för.

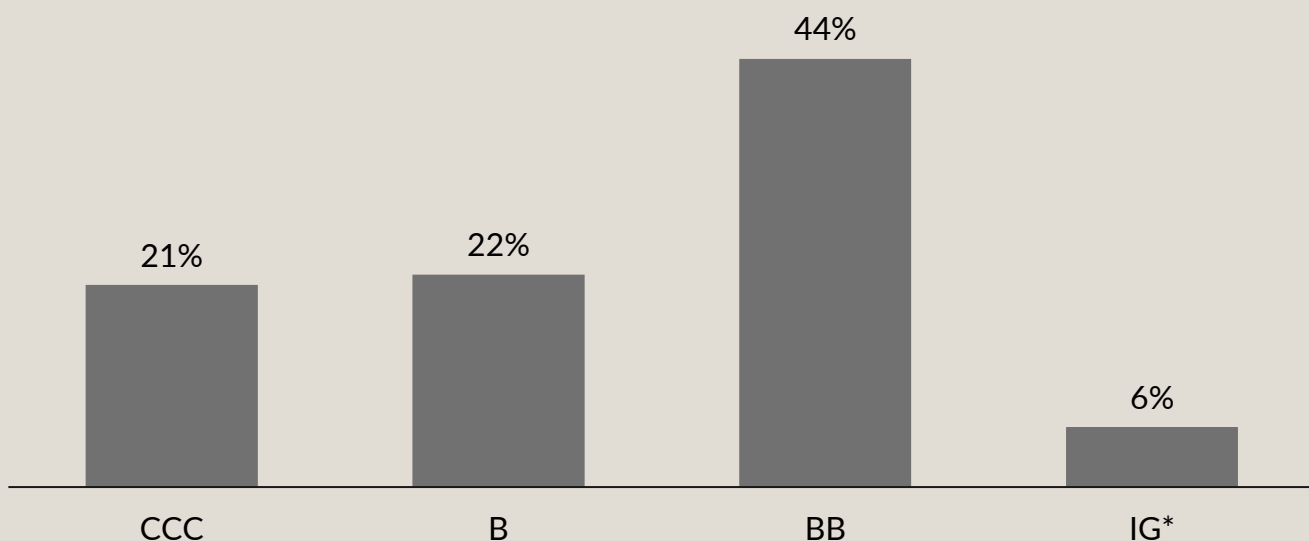
Förfallostruktur

Antal år tills obligationerna i fonden förfaller



Rating

Beräknar kreditrisk. Innehåller officiella och implicita kreditbetyg



*IG (Investment Grade) är en samlingsbeteckning för kreditbetyg från AAA till BBB-.



Kraft Fonder

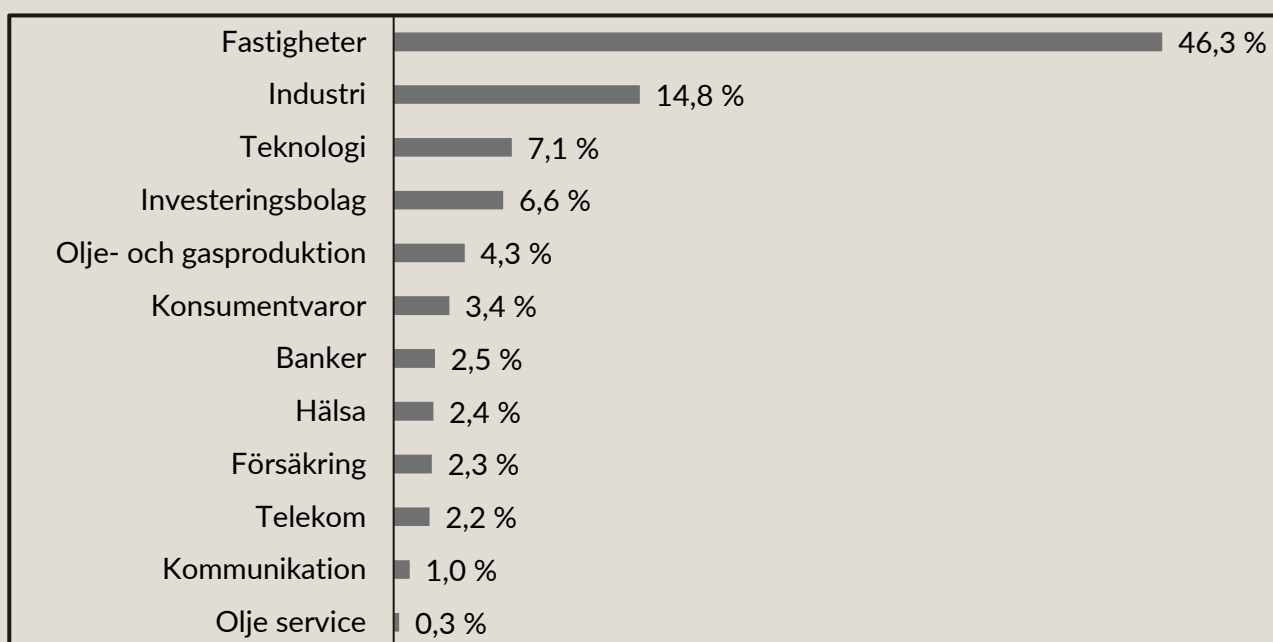
EXPONERING

Kraft Corporate Bonds

Största
exponering

Fastigheter

Sektoröversikt



10 största investeringar

Procentuell viktning mot emittent

Heimstaden AB	10,1 %
CPI Property Group SA	9,7 %
Aroundtown SA	7,9 %
Thames Water Utilities Financ	6,1 %
Ardagh Group SA	5,7 %
Aroundtown Finance Sarl	4,9 %
Citycon Oyj	4,8 %
Atos SE	4,8 %
Intrum Investments And	4,7 %
Samhallsbyggnadsbolaget i	3,4 %



Kraft Fonder

INVESTERINGAR

Kraft Corporate Bonds

Bolag i
portföljen:

39

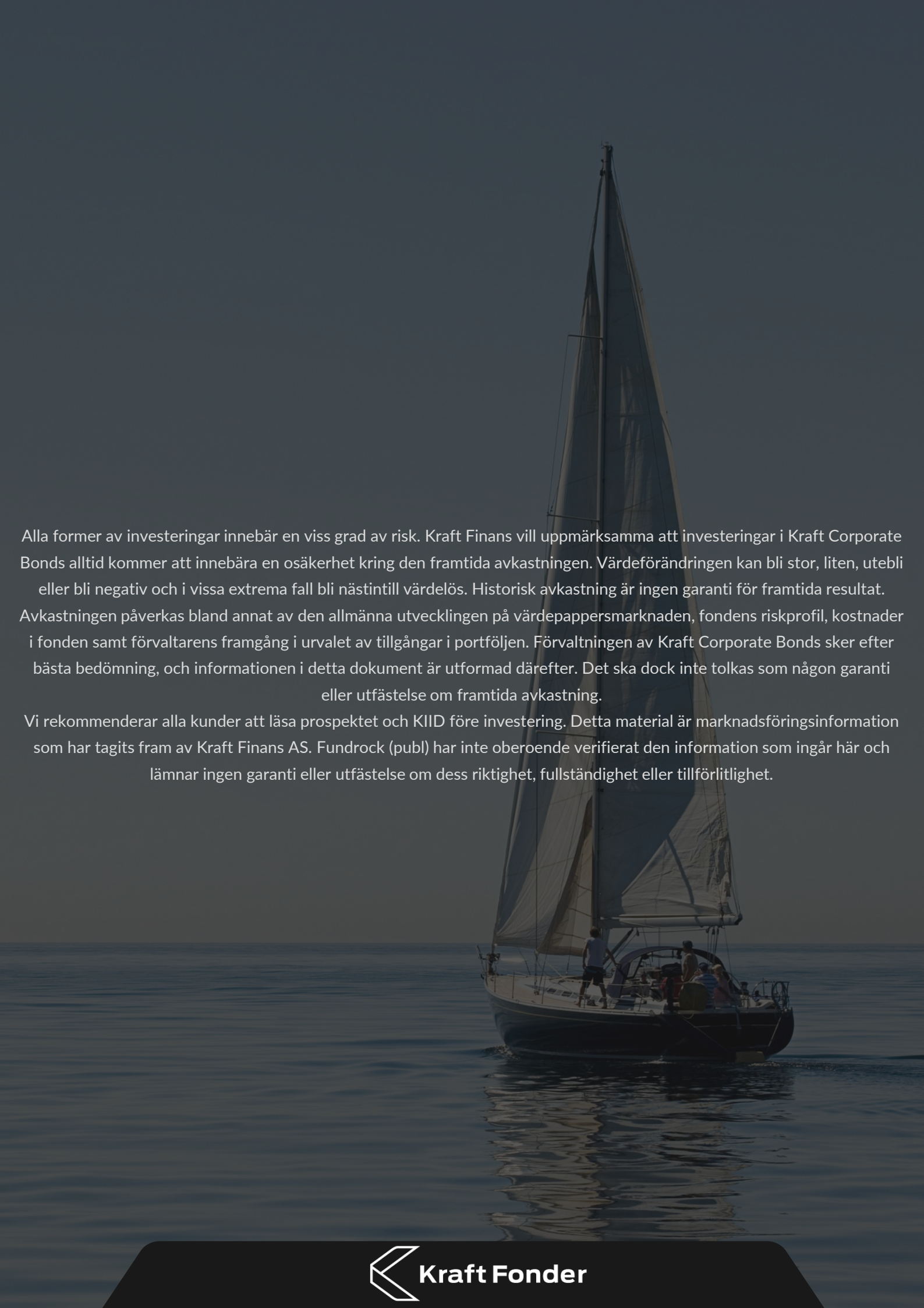
Den underliggande kreditrisken är vårt huvudfokus

Viktning mot emittenter

Bolag	Vikt	Bolag	Vikt
Heimstaden AB	10,1 %	Aviva PLC	1,3 %
CPI Property Group SA	9,7 %	Magellan Capital Holdings PLC	1,2 %
Aroundtown SA	7,9 %	Barclays PLC	0,9 %
Thames Water Utilities Financ	6,1 %	Nordea Bank Abp	0,8 %
Ardagh Group SA	5,7 %	Panoro Energy ASA	0,8 %
Aroundtown Finance Sarl	4,9 %	BNP Paribas SA	0,8 %
Citycon Oyj	4,8 %	Allianz SE	0,8 %
Atos SE	4,8 %	Virgin Media O2 Vendor	0,8 %
Intrum Investments And	4,7 %	Garfunkelux Holdco 3 SA	0,5 %
Samhallsbyggnadsbolaget i	3,4 %	Biffa Group Holdings Ltd	0,5 %
AT Securities BV	3,1 %	Bluewater Holding BV	0,3 %
Cerba Healthcare SACA	2,4 %	Rothsay Life PLC	0,2 %
G City Europe Ltd	2,3 %	Airswift Global AS	0,2 %
Trustly AB	2,3 %	SES SA	0,2 %
Lenzing AG	2,3 %	Klarna Holding AB	0,1 %
TalkTalk Telecom Group Ltd	2,2 %	Garfunkelux Holdco 4 SA	0,1 %
Discovery Global Holdings Inc	2,1 %	Intrum AB	0,0 %
DNO ASA	1,9 %	Thames Water Utilities Ltd	0,0 %
BLUENORD ASA	1,6 %	ARD Finance SA	0,0 %
Airx Group Holdings Ltd	1,3 %		



Kraft Fonder



Alla former av investeringar innebär en viss grad av risk. Kraft Finans vill uppmärksamma att investeringar i Kraft Corporate Bonds alltid kommer att innebära en osäkerhet kring den framtida avkastningen. Värdeförändringen kan bli stor, liten, utebli eller bli negativ och i vissa extrema fall bli nästintill värdelös. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida resultat. Avkastningen påverkas bland annat av den allmänna utvecklingen på värdepappersmarknaden, fondens riskprofil, kostnader i fonden samt förvaltarens framgång i urvalet av tillgångar i portföljen. Förvaltningen av Kraft Corporate Bonds sker efter bästa bedömning, och informationen i detta dokument är utformad därefter. Det ska dock inte tolkas som någon garanti eller utfästelse om framtida avkastning.

Vi rekommenderar alla kunder att läsa prospektet och KIID före investering. Detta material är marknadsföringsinformation som har tagits fram av Kraft Finans AS. Fundrock (publ) har inte oberoende verifierat den information som ingår här och lämnar ingen garanti eller utfästelse om dess riktighet, fullständighet eller tillförlitlighet.



Kraft Fonder