



KRAFT INVESTMENT GRADE

**Månadsrapport
Februari 2026**

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

FÖRVALTARKOMMENTAR

Kraft Investment Grade



Øivind Thorstensen
Portföljförvaltare



Simen Aarsland Øgreid
Portföljförvaltare

Kraft Investment Grade gav en avkastning på 0,80 % i februari och är upp 8,74 % de senaste 12 månaderna.

Aktiviteten på investment grade-marknaden var god genom hela februari, med ett brett urval av emittenter, både i EUR och USD. Emissionerna togs generellt väl emot, men kreditspreadarna började röra sig något uppåt mot slutet av månaden i takt med ökad global osäkerhet. Marknaden förblev likvid och det fanns god tillgång till attraktiva investeringsmöjligheter.

Fonden levererade en god avkastning i februari, drivet av både ränteintäkter och positiv kursutveckling. Vi ökade exponeringen mot fastighetssektorn genom nya investeringar i Aroundtown, Citycon och CPI Property Group. Samtidigt sålde vi Verd Boligkreditt, Volkswagen och Public Property Invest.

Vi har en väldiversifierad portfölj bestående av likvida lån. Förvaltningen kommer fortsatt att präglas av kapitaldisciplin och fokus på de mest attraktiva riskjusterade investeringsmöjligheterna framöver.

Vid månadsskiftet hade fonden en löpande ränta om 6,03 %* och en effektiv ränta om 6,31 %*.

*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

AVKASTNING

Kraft Investment Grade – Klass A

0,80 %

Februari 2026

2,23 %

Hittills i år

8,74 %

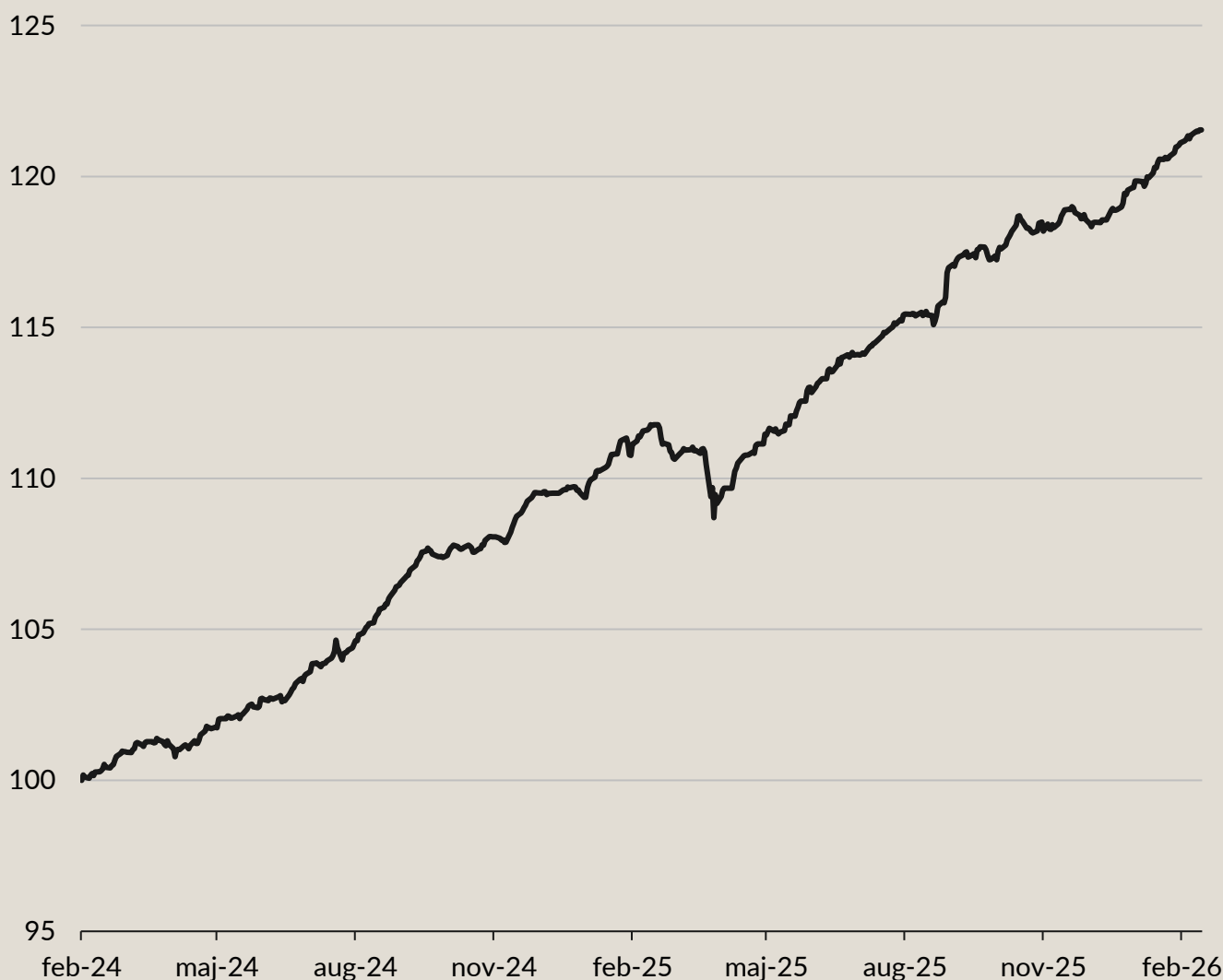
Senaste 12 mån

10,04 %

Årsgenomsnitt sedan start

Fondens värdeutveckling

Kursdatum: 27.02.26 // NAV = 121,54 // AUM = 1 128 mnok



Historisk avkastning

	2024	2025	YTD
Kraft Investment Grade A	9,6 %	8,4 %	2,2 %

NYCKELTAL

Kraft Investment Grade

3,98

Ränteduration

6,04

Kreditduration

6,03 %

Löpande ränta*

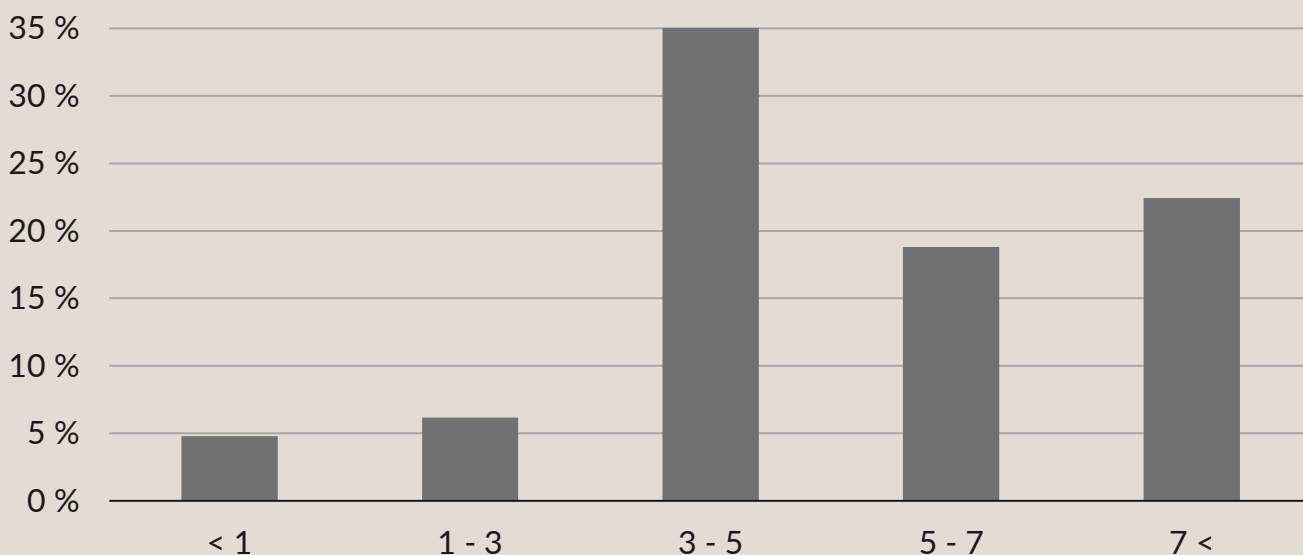
6,31 %

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.

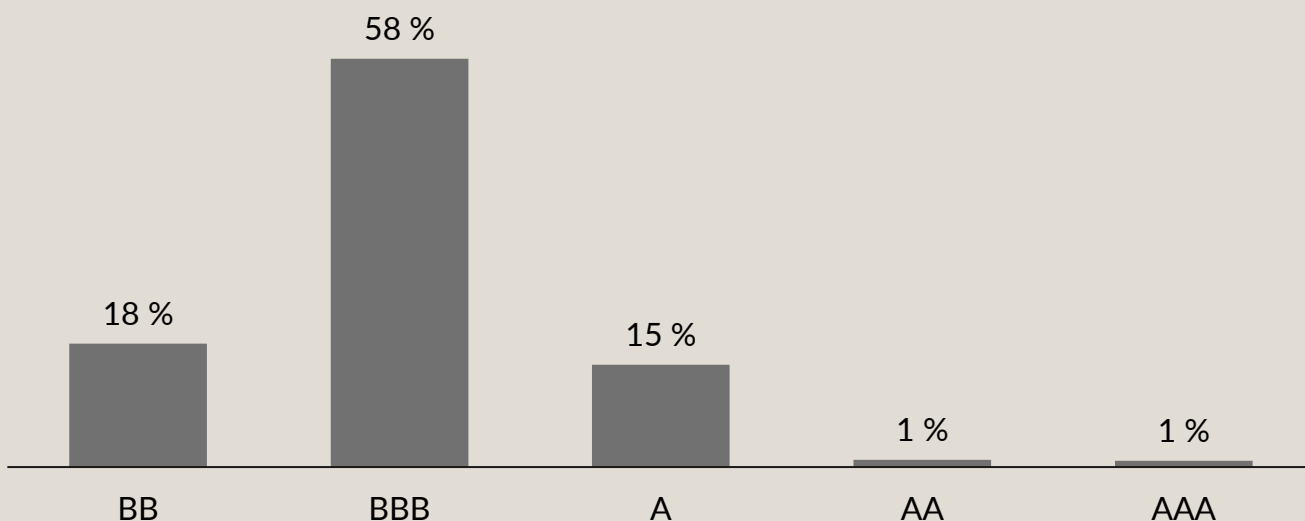
Förfallostruktur

Antal år tills obligationerna i fonden förfaller



Rating

Beräknar kreditrisk. Innehåller officiella och implicita kreditbetyg



Kraft Fonder

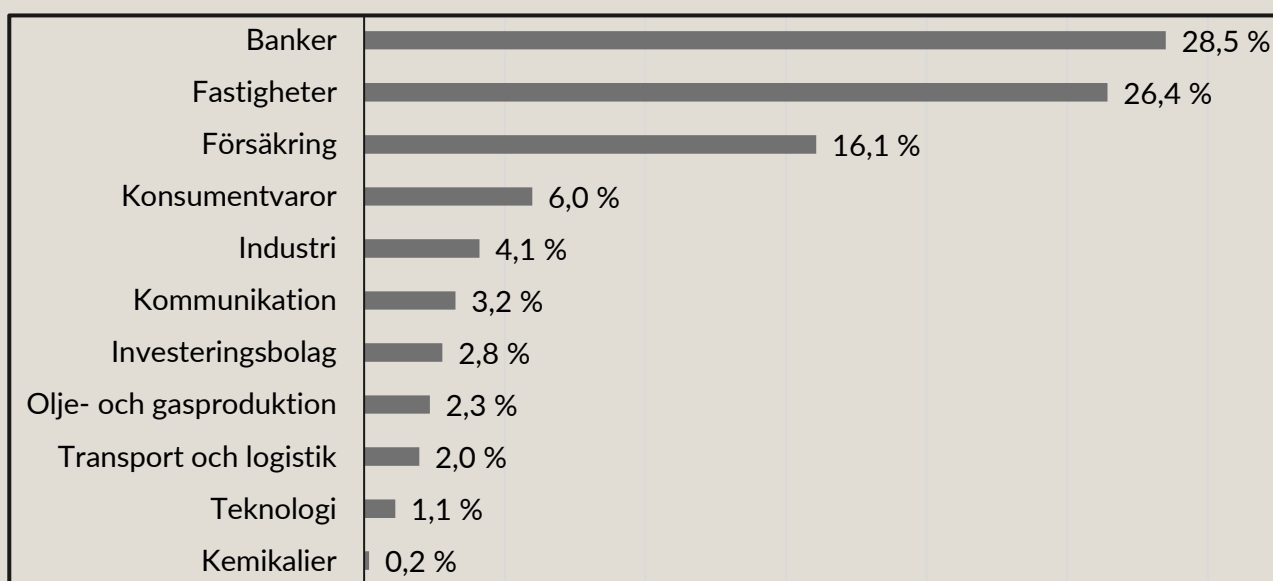
EXPONERING

Kraft Investment Grade

Största
exponering

Banker

Sektoröversikt



10 största investeringar

Procentuell viktning mot emittent

Aroundtown Finance Sarl	9,5 %
CPI Property Group SA	6,3 %
Aldermore Group PLC	5,7 %
Societe Generale SA	5,2 %
Aviva PLC	4,2 %
Sogecap SA	4,1 %
SW Finance I PLC	3,9 %
Gjensidige Forsikring ASA	3,6 %
Grand City Properties SA	3,5 %
Aroundtown SA	3,3 %



Kraft Fonder

INVESTERINGAR

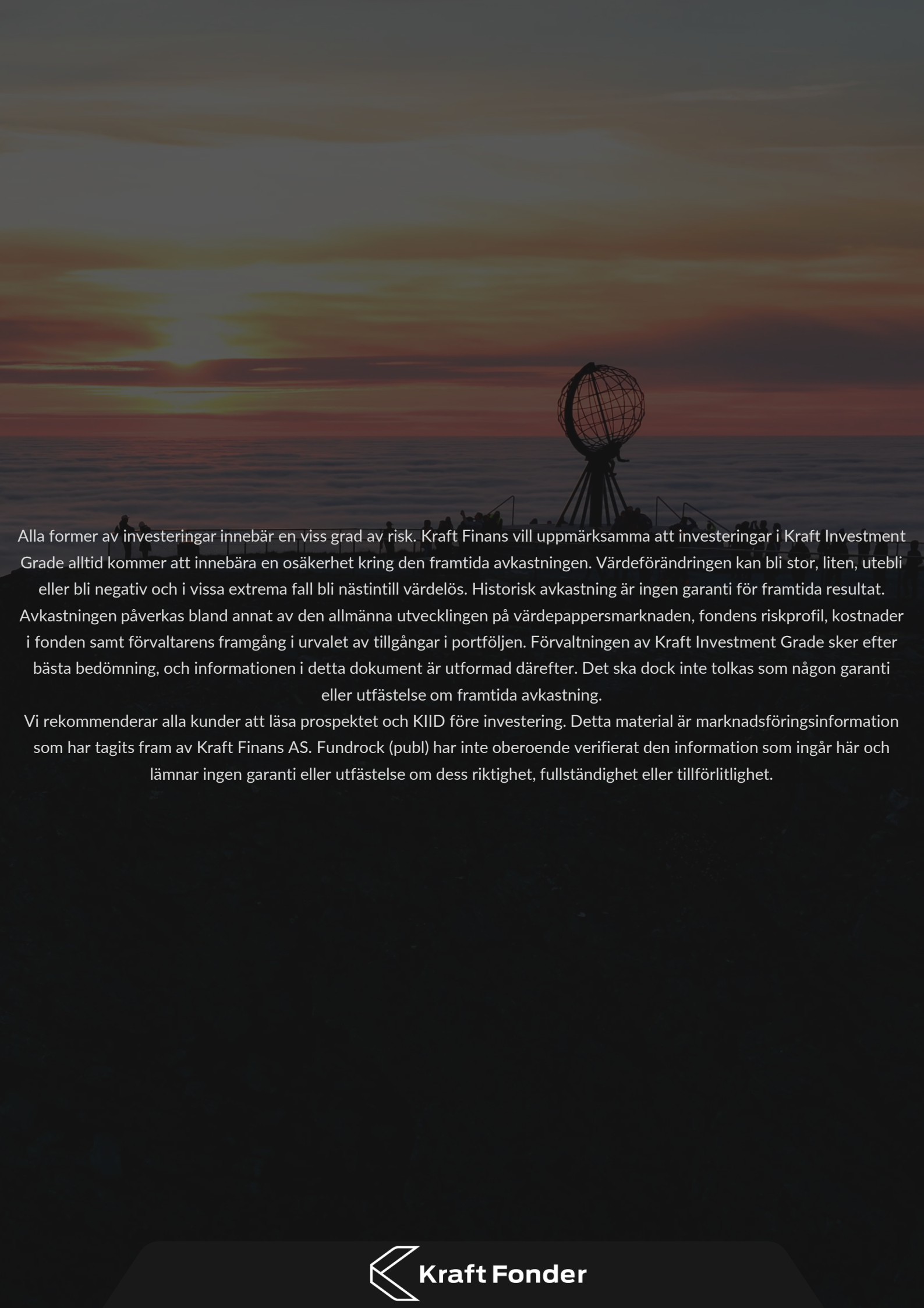
Kraft Investment Grade

Bolag i
portföljen: **44**

Den underliggande kreditrisken är vårt huvudfokus

Viktning mot emittenter

Bolag	Vikt	Bolag	Vikt
Aroundtown Finance Sarl	9,5 %	Allianz SE	1,4 %
CPI Property Group SA	6,3 %	Borgo AB	1,3 %
Aldermore Group PLC	5,7 %	DNB Bank ASA	1,3 %
Societe Generale SA	5,2 %	Nordic Semiconductor ASA	1,1 %
Aviva PLC	4,2 %	Swedbank AB	1,1 %
Sogecap SA	4,1 %	Allianz Finance II BV	1,0 %
SW Finance I PLC	3,9 %	Citycon Treasury BV	1,0 %
Gjensidige Forsikring ASA	3,6 %	Legal & General Group PLC	1,0 %
Grand City Properties SA	3,5 %	Banco Santander SA	0,9 %
Aroundtown SA	3,3 %	Eika Boligkreditt AS	0,9 %
Discovery Global Holdings Inc	3,0 %	AT Securities BV	0,8 %
Ford Motor Credit Co LLC	2,9 %	Svenska Handelsbanken AB	0,8 %
BNP Paribas SA	2,9 %	Protector Forsikring ASA	0,7 %
Magellan Capital Holdings PLC	2,6 %	SES AMERICOM Inc	0,7 %
SES SA	2,6 %	Standard Chartered PLC	0,4 %
BP Capital Markets PLC	2,3 %	ABN AMRO Bank NV	0,4 %
Skandinaviska Enskilda Banken	2,1 %	Storebrand Livsforsikring AS	0,3 %
Dfds A/S	2,0 %	Aker ASA	0,2 %
Nordea Bank Abp	1,8 %	Danske Bank A/S	0,2 %
Entra ASA	1,7 %	Norsk Hydro ASA	0,2 %
AL Sydbank	1,7 %	Yara International ASA	0,2 %
Citigroup Inc	1,6 %	UBS Group AG	0,2 %



Alla former av investeringar innebär en viss grad av risk. Kraft Finans vill uppmärksamma att investeringar i Kraft Investment Grade 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 Investment Grade 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