



KRAFT INVESTMENT GRADE

Månedsrappport
Februar 2026

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

FORVALTERKOMMENTAR

Kraft Investment Grade



Øivind Thorstensen
Portfolio Manager



Simen Aarsland Øgreid
Portfolio Manager

Kraft Investment Grade ga en avkastning på 0,80 % i februar og er opp 8,74 % siste 12 måneder.

Aktiviteten i investment grade-markedet var god igjennom februar med et bredt utvalg av utstedere, både i EUR og USD. Emisjonene ble generelt godt mottatt, men kredittpåslaget begynte å bevege seg noe utover mot slutten av måneden i takt med økt global usikkerhet. Markedet forble likvid og det var god tilgang på attraktive muligheter.

Fondet leverte en god avkastning i februar, drevet av både renteinntekter og positiv kursutvikling. Vi la til nye eiendomseksponeringer i Aroundtown, Citycon og CPI Property Group. Samtidig solgte vi Verd Boligkreditt, Volkswagen og Public Property Invest.

Vi har en veldiversifisert portefølje bestående av likvide lån. Fondets forvaltning vil fortsette å være preget av kapitaldisiplin og fokus på de mest attraktive risikojusterte investeringsmulighetene i tiden fremover.

Fondet har ved månedsskifte en løpende rente på 6,03 %* og en effektiv rente på 6,31 %.*

*Før kostnader knyttet til forvaltning. Vil kunne endres fra dag til dag, og er derfor ingen garanti for avkastningen i perioden den er beregnet for.

Vennlig hilsen,

**Øivind Thorstensen &
Simen Aarsland Øgreid**



Kraft Fondene

AVKASTNING

Kraft Investment Grade – Klasse A

0,80 %

Februar 2026

2,23 %

Hittil i år

8,74 %

Siste 12 mnd

10,04 %

Annualisert siden oppstart

Fondets verdiutvikling

Kursdato: 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 %

NØKKELTALL

Kraft Investment Grade

3,98

Rentedurasjon

6,04

Kredittdurasjon

6,03 %

Løpende rente*

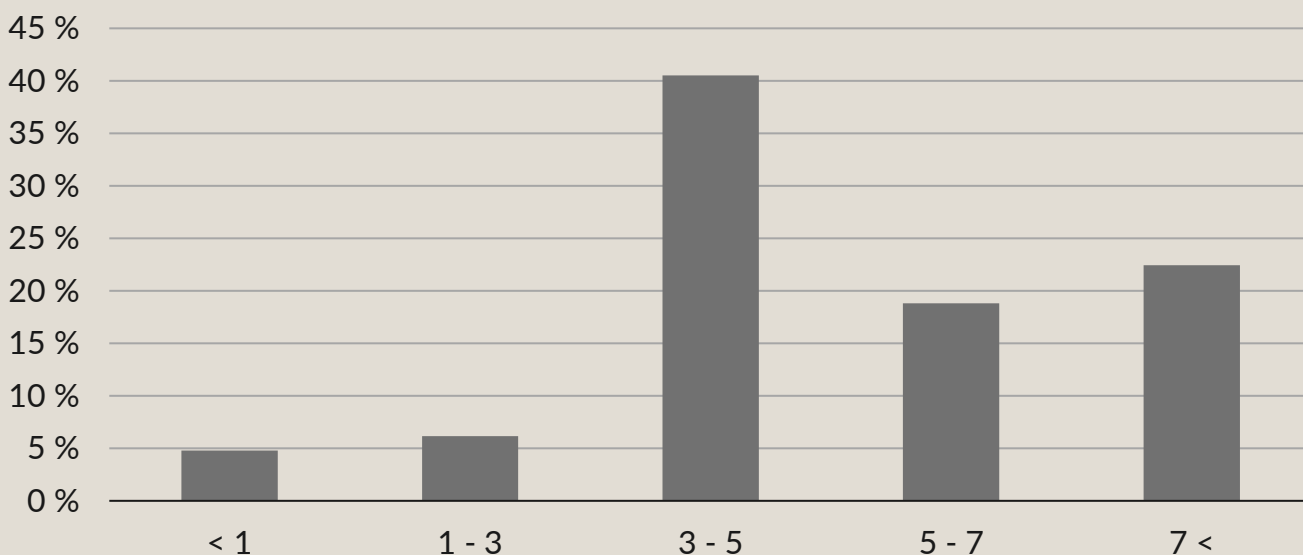
6,31 %

Effektiv rente*

*Før kostnader knyttet til forvaltning. Vil kunne endres fra dag til dag, og er derfor ingen garanti for avkastningen i perioden den er beregnet for

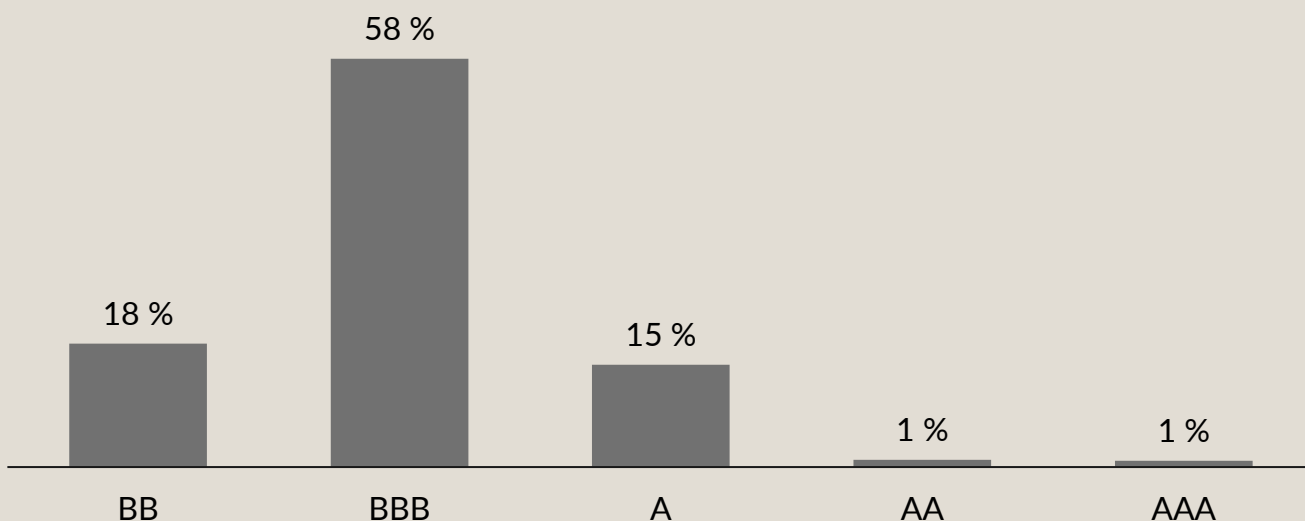
Forfallsstruktur

Antall år til obligasjonene i fondet forfaller



Rating

Estimerer kredittrisiko. Inneholder kun offisielle kredittrateringer



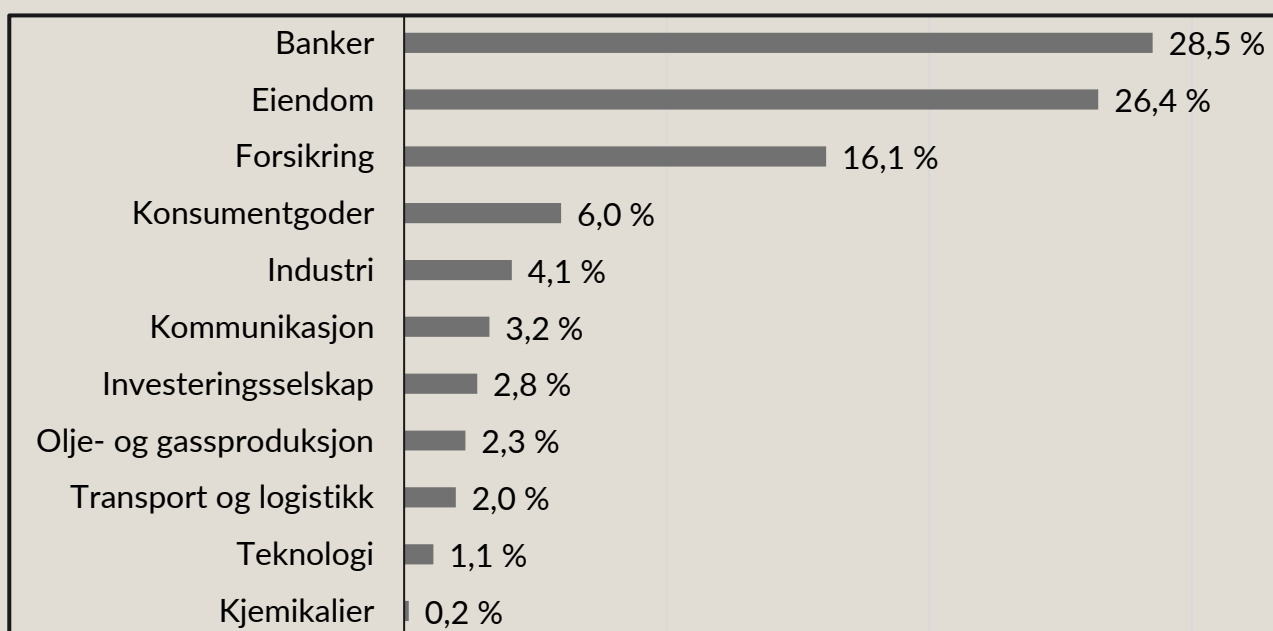
EKSPONERING

Kraft Investment Grade

Største
Eksponering

Banker

Sektoroversikt



10 største investeringer

Prosentvis vektning mot utsteder

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 Fondene

INVESTERINGER

Kraft Investment Grade

Selskaper i
porteføljen

44

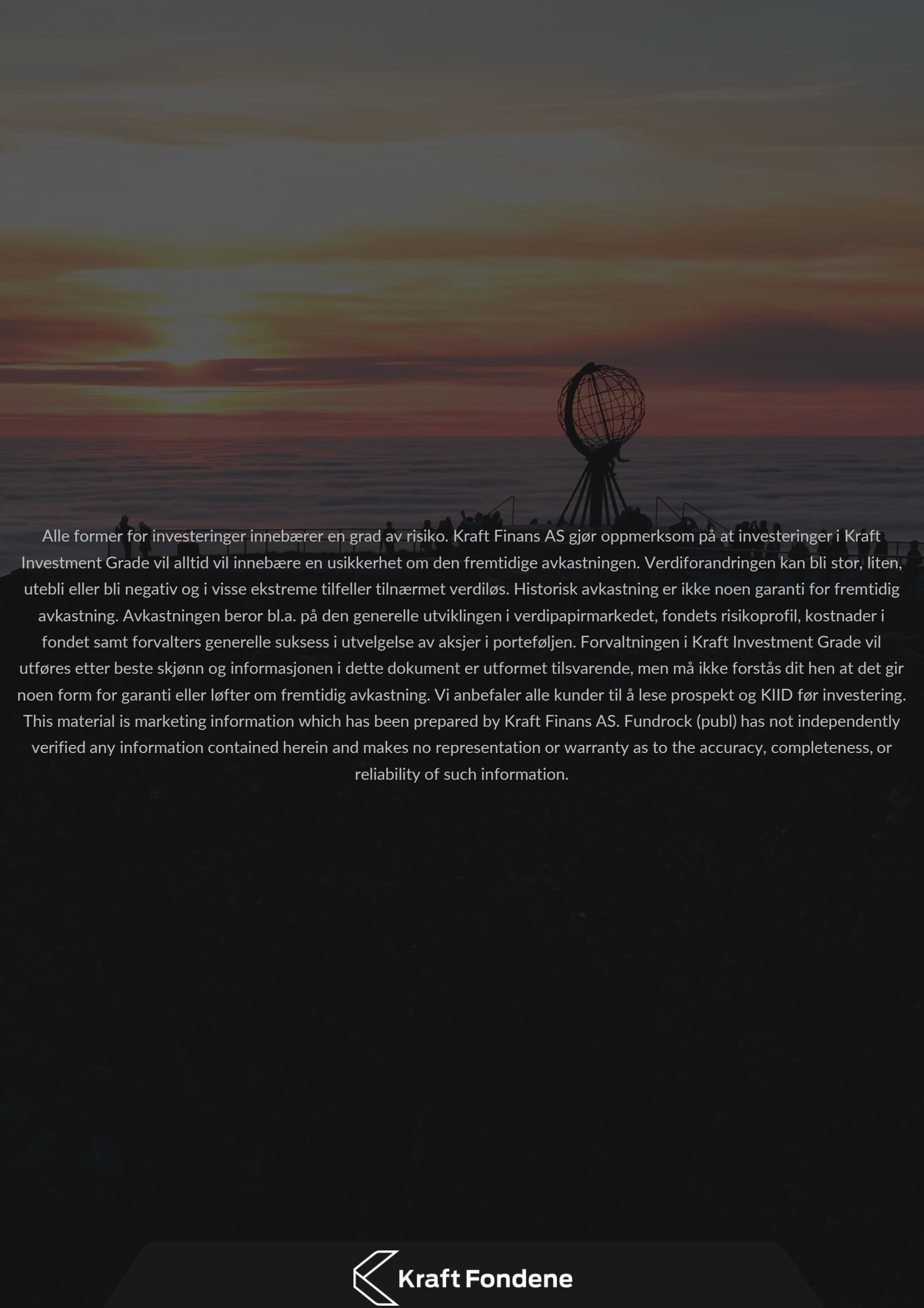
Underliggende kredittrisiko er vårt hovedfokus

Vekting mot utstedere

Selskap	Vekt	Selskap	Vekt
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 %



Kraft Fondene

The background of the page is a photograph of the Globe sculpture in Oslo, Norway, silhouetted against a sunset sky. The sculpture is a large sphere made of metal rods, mounted on a tripod-like base. It is situated on a pier or walkway that extends into the water. The sky is a mix of orange, yellow, and grey, with the sun low on the horizon. The water is dark and calm. The overall mood is serene and contemplative.

Alle former for investeringer innebærer en grad av risiko. Kraft Finans AS gjør oppmerksom på at investeringer i Kraft Investment Grade vil alltid vil innebære en usikkerhet om den fremtidige avkastningen. Verdiforandringen kan bli stor, liten, utebli eller bli negativ og i visse ekstreme tilfeller tilnærmet verdiløs. Historisk avkastning er ikke noen garanti for fremtidig avkastning. Avkastningen beror bl.a. på den generelle utviklingen i verdipapirmarkedet, fondets risikoprofil, kostnader i fondet samt forvalters generelle suksess i utvalgelse av aksjer i porteføljen. Forvaltningen i Kraft Investment Grade vil utføres etter beste skjønn og informasjonen i dette dokument er utformet tilsvarende, men må ikke forstås dit hen at det gir noen form for garanti eller løfter om fremtidig avkastning. Vi anbefaler alle kunder til å lese prospekt og KIID før investering. This material is marketing information which has been prepared by Kraft Finans AS. Fundrock (publ) has not independently verified any information contained herein and makes no representation or warranty as to the accuracy, completeness, or reliability of such information.