



KRAFT CORPORATE BONDS

Månadsrapport
Juni 2026

+46 8 410 105 27
www.Kraftfinans.se
sverige@kraftfinans.se



FÖRVALTARKOMMENTAR

Kraft Corporate Bonds



Øivind Thorstensen
Portföljförvaltare



Simen Aarsland Øgreid
Portföljförvaltare

Fonden levererade en avkastning på 0,78 % i juni och är upp 13,05 % de senaste tolv månaderna.

Juni var en god månad för fonden, med en förbättring i marknadssentimentet som drevs av det tillfälliga avtalet mellan USA och Iran samt en delvis öppning av Hormuzsundet. Kreditspreadarna för europeiska high yield-obligationer minskade under månaden, medan spreadarna i Norden ökade något. Emissionsmarknaden höll en hög volym genom juni, till stor del driven av internationella aktörer.

Efter en lyckad aktieemission fick Intrum i juni sin kreditrating uppgraderad, med positiva framtidsutsikter från S&P. Uppgraderingen kom som en direkt följd av att bolaget tidigare hade skuldminskningen med två år, efter att ha tagit in kapital för att betala ned skulder.

Under månaden ökade fonden sin exponering mot bankerna UBS och BNP Paribas. Vi gjorde även mindre justeringar i befintliga positioner, bland annat ökade vi exponeringen något mot Ardagh Group och G City Europe. Kapitaldisciplin och korrekt prissättning av risk har varit, och kommer att fortsätta vara, en central del av förvaltningen framåt.

Vid månadsskiftet hade fonden en löpande ränta om 7,92 %* och en effektiv ränta om 11,20 %*.

*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 Corporate Bonds - Klass B

0,78 %

Juni 2026

6,20 %

Hittills i år

13,05 %

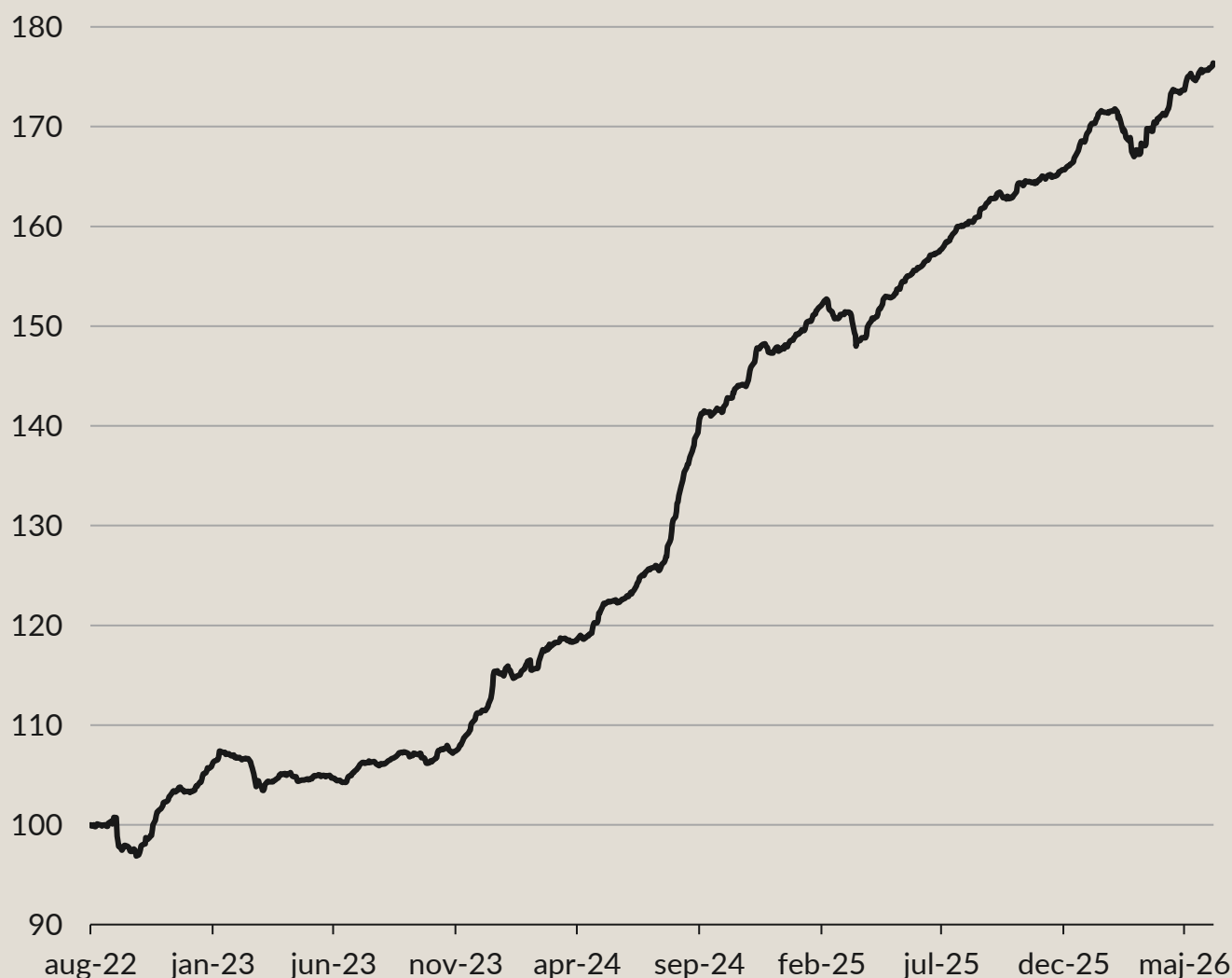
Senaste 12 mån

15,88 %

Årsgenomsnitt sedan start

Fondens värdeutveckling

Kursdatum: 30.06.26 // NAV = 176,38 // AUM = 6 841 mnok



Historisk avkastning

	2022	2023	2024	2025	YTD
Kraft Corporate Bonds B	3,4 %	7,8 %	32,7 %	12,3 %	6,2 %



Kraft Fonder

NYCKELTAL

Kraft Corporate Bonds

2,76

Ränteduration

3,42

Kreditduration

7,92 %

Löpande ränta*

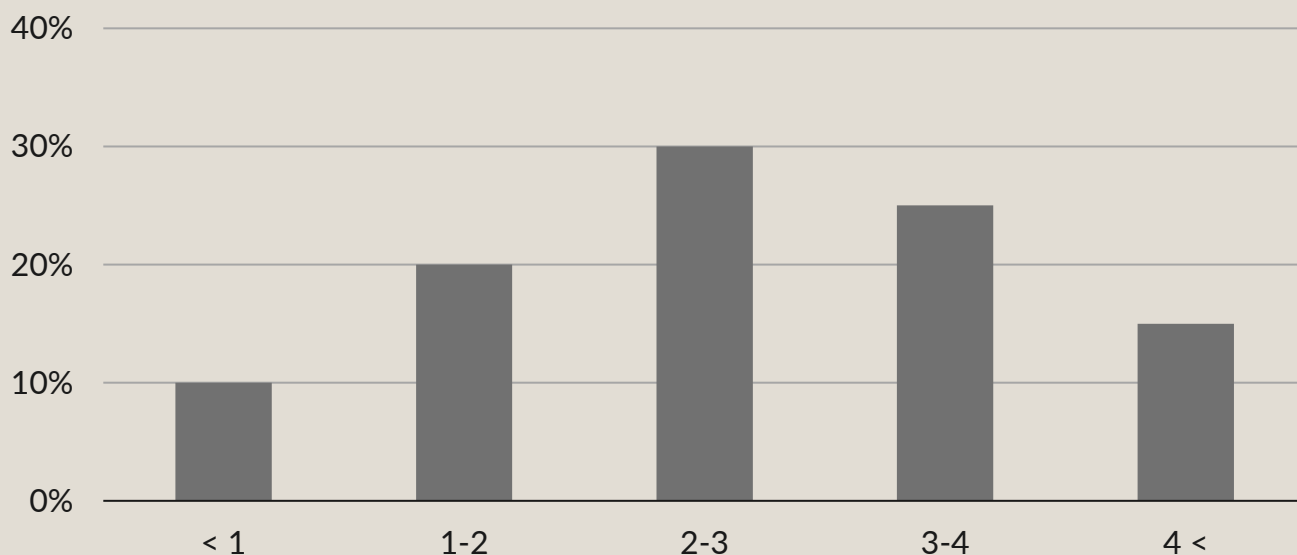
11,20 %

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.

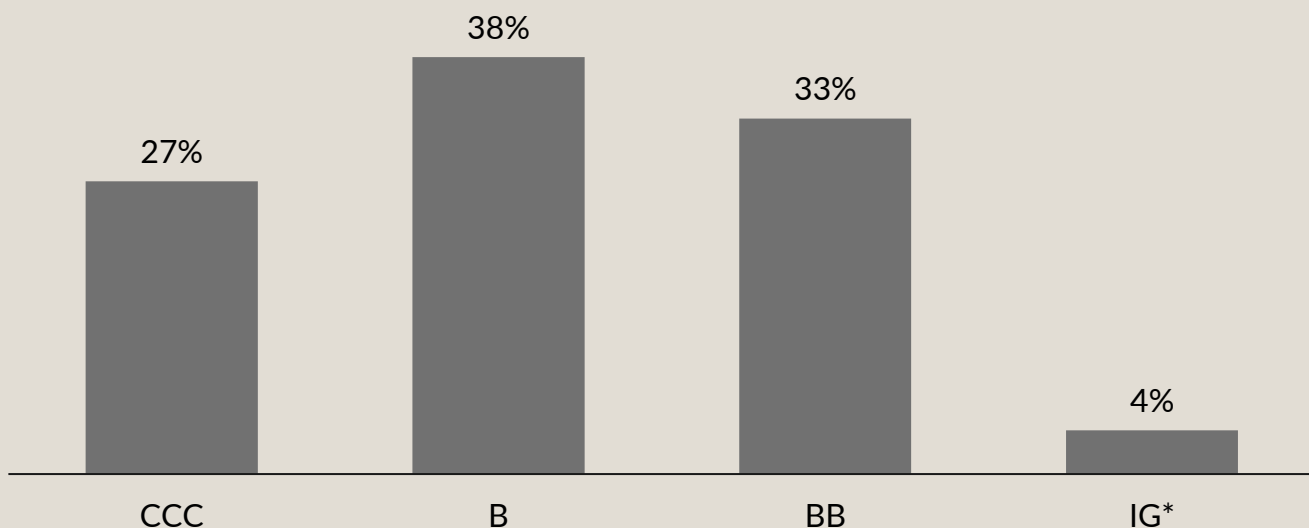
Förfallostruktur

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

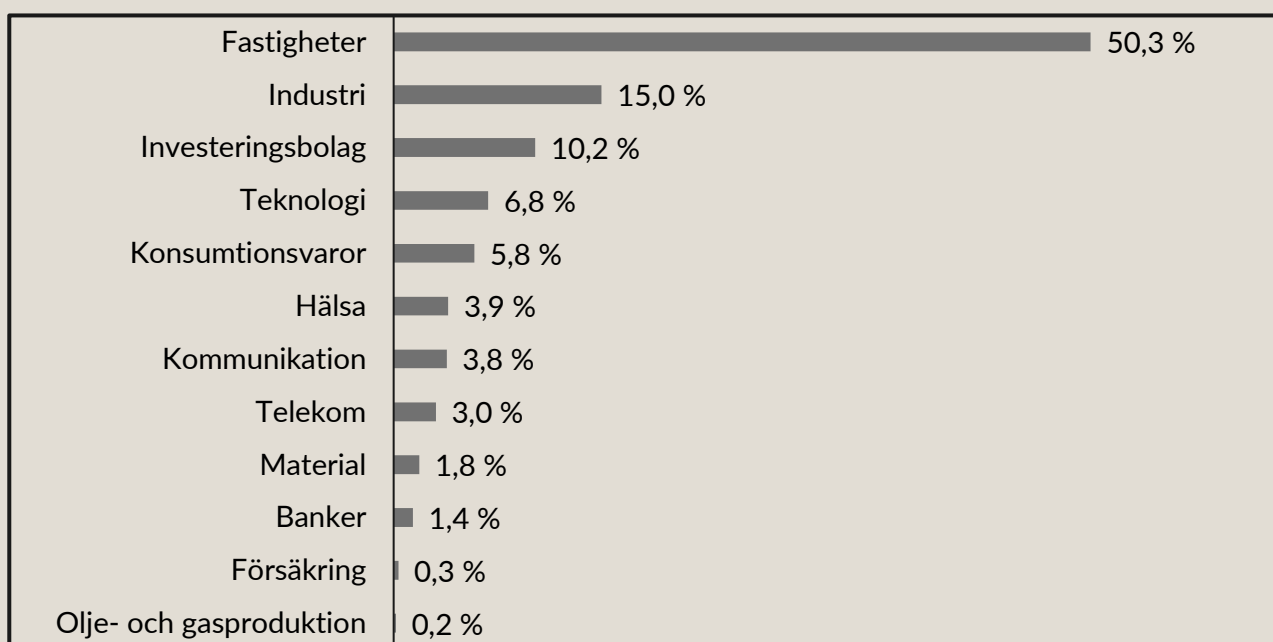
EXPONERING

Kraft Corporate Bonds

Största
exponering

Fastigheter

Sektoröversikt



10 största investeringar

Procentuell viktning mot emittent

CPI Property Group SA	9,6 %
Heimstaden AB	8,8 %
Intrum Investments And Financing AB	8,4 %
Ardagh Group SA	7,4 %
Citycon Oyj	5,7 %
Thames Water Utilities Finance PLC	4,8 %
Aroundtown SA	4,7 %
Atos Group	4,6 %
G City Europe Ltd	4,6 %
Aroundtown Finance Sarl	4,4 %



Kraft Fonder

INVESTERINGAR

Kraft Corporate Bonds

Bolag i
portföljen: **43**

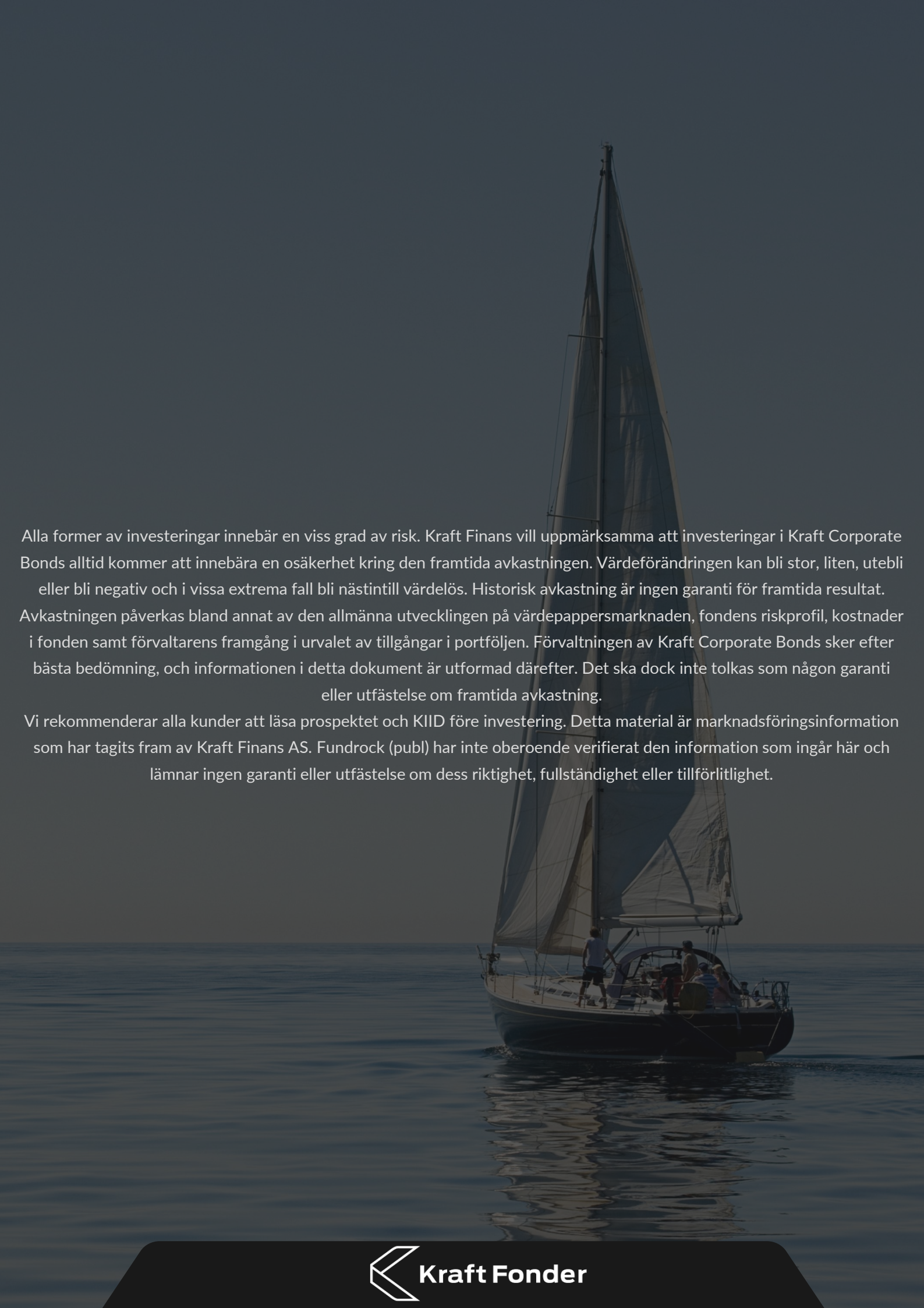
Den underliggande kreditrisken är vårt huvudfokus

Viktning mot emittenter

Bolag	Vikt	Bolag	Vikt
CPI Property Group SA	9,6 %	SES Financing Sarl	1,2 %
Heimstaden AB	8,8 %	Virgin Media O2 Vendor Financing Notes VIII DAC	1,1 %
Intrum Investments And Financing AB	8,4 %	Magellan Capital Holdings PLC	1,1 %
Ardagh Group SA	7,4 %	Airx Group Holdings Ltd	1,0 %
Citycon Oyj	5,7 %	Virgin Media O2 Vendor Financing Notes V DAC	0,8 %
Thames Water Utilities Finance PLC	4,8 %	Garfunkelux Holdco 3 SA	0,6 %
Aroundtown SA	4,7 %	BNP Paribas Cardif SA	0,5 %
Atos Group	4,6 %	Alphabet Inc	0,5 %
G City Europe Ltd	4,6 %	UBS Group AG	0,4 %
Aroundtown Finance Sarl	4,4 %	Altice France Lux 3 / Altice Holdings 1	0,4 %
Vivion Investments Sarl	4,1 %	Erste Group Bank AG	0,4 %
Cerba Healthcare SACA	3,9 %	Aviva PLC	0,3 %
AT Securities BV	3,7 %	Motion Finco Sarl	0,3 %
TalkTalk Telecom Group Ltd	3,0 %	Airswift Global AS	0,2 %
Lenzing AG	2,6 %	SES SA	0,2 %
Stellantis NV	2,5 %	DNO ASA	0,2 %
Discovery Global Holdings Inc	2,1 %	Garfunkelux Holdco 4 SA	0,1 %
Bond US Bidco 1 Inc/Bidco 2/Bidco 3/German Bidco 1 GmbH/German Bidco 2	1,8 %	Klarna Holding AB	0,1 %
SoftBank Group Corp	1,7 %	Thames Water Utilities Ltd	0,0 %
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	1,7 %	ARD Finance SA	0,0 %
Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB	1,6 %	Intrum AB	0,0 %
Titanium 2I Bondco Sarl	1,5 %		



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