



KRAFT INVESTMENT GRADE

Månadsrapport
Juni 2026

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

FÖRVALTARKOMMENTAR

Kraft Investment Grade



Øivind Thorstensen
Portföljförvaltare

Fonden gav en avkastning på 0,26 % i juni och är upp 6,91 % de senaste 12 månaderna.

Månadens avkastning drevs positivt av ett fall i de långa räntorna, men också av en god löpande ränta i fonden.

Centralbankerna stod i fokus under månaden. Både ECB och Bank of Japan höjde styrräntan med 25 punkter, till 2,25 % respektive 1,00 %. För Japans del är den nuvarande räntenivån den högsta sedan 1995. Samtidigt har den japanska yenen inte varit svagare på 40 år.



Simen Aarsland Øgreid
Portföljförvaltare

Norges Bank höll räntan oförändrad på 4,25 %. Både Bank of England och Fed höll räntan oförändrad, men behöll en åtstramande retorik till följd av uppjusterade inflationsprognoser.

Under månaden ökade fonden sina innehav i kvalitetsbolagen Stora Enso och Vivion. Utöver detta har vi gjort portföljusteringar i befintliga positioner. Portföljen består av solida och likvida bolag.

Vi kommer att fortsätta att upprätthålla kapitaldisciplin och prissätta risk korrekt.

Vid månadsskiftet hade fonden en löpande ränta om 6,19 %* och en effektiv ränta om 6,67 %*.

*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 Investment Grade – Klass A

0,26 %

Juni 2026

2,28 %

Hittills i år

6,91 %

Senaste 12 mån

8,58 %

Årsgenomsnitt sedan start

Fondens värdeutveckling

Kursdatum: 30.06.26 // NAV = 121,59 // AUM = 1 123 mnok



Historisk avkastning

	2024	2025	YTD
Kraft Investment Grade A	9,6 %	8,4 %	2,3 %

NYCKELTAL

Kraft Investment Grade

4,61

Ränteduration

6,51

Kreditduration

6,19 %

Löpande ränta*

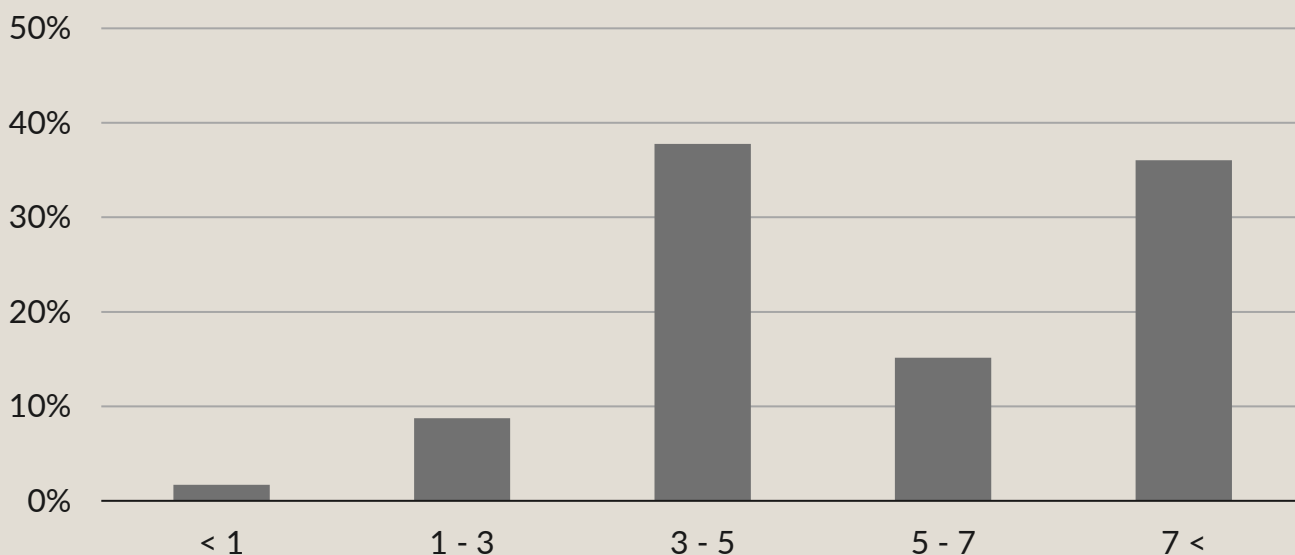
6,67 %

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.

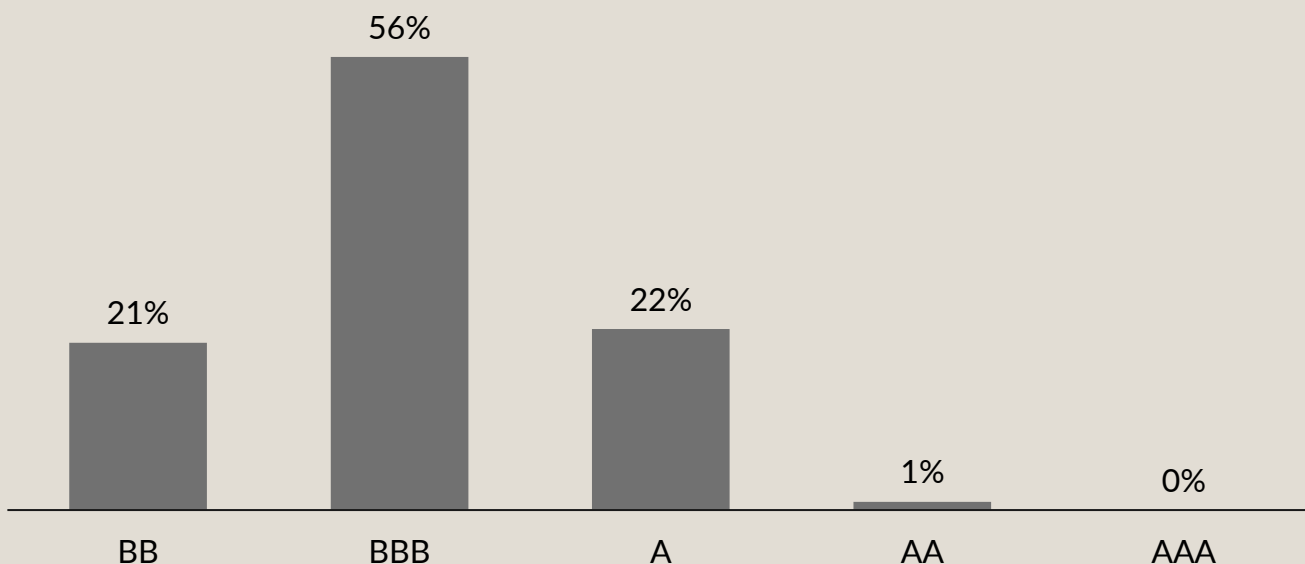
Förfallostruktur

Antal år tills obligationerna i fonden förfaller



Rating

Beräknar kreditrisk. Innehåller officiella och implicita kreditbetyg



Kraft Fonder

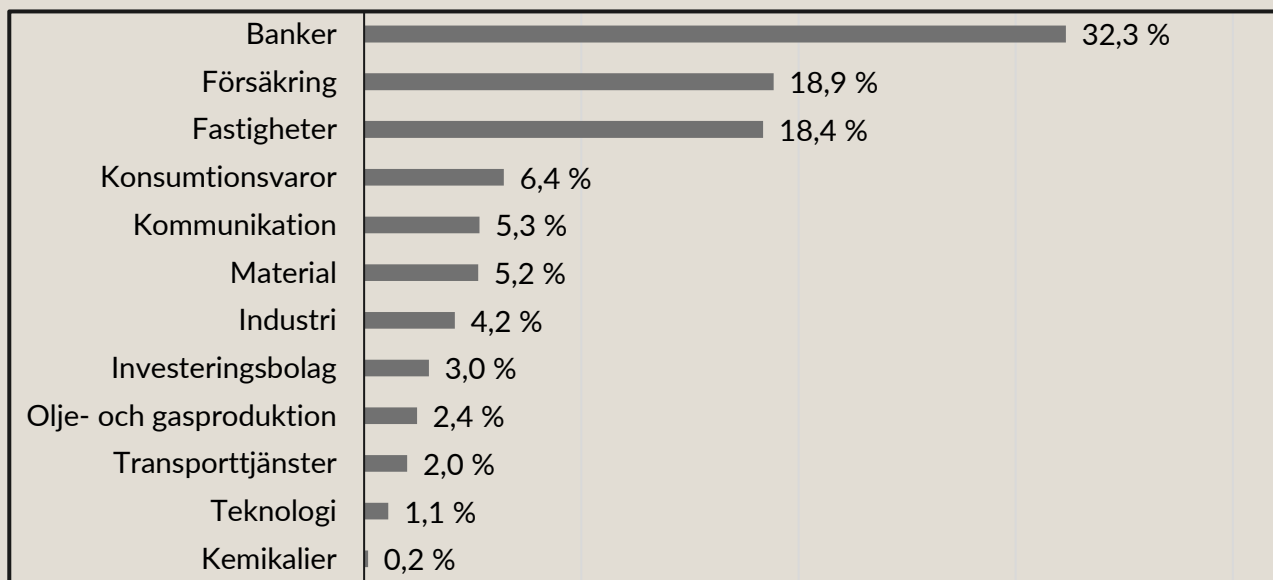
EXPONERING

Kraft Investment Grade

Största
exponering

Banker

Sektoröversikt



10 största investeringar

Procentuell viktning mot emittent

Societe Generale SA	5,4 %
Stora Enso Oyj	5,2 %
Aroundtown Finance Sarl	4,9 %
Vivion Investments Sarl	4,8 %
CPI Property Group SA	4,5 %
Sogecap SA	4,2 %
Allianz SE	4,2 %
Legal & General Group PLC	4,1 %
SW Finance I PLC	4,0 %
Gjensidige Forsikring ASA	3,6 %



Kraft Fonder

INVESTERINGAR

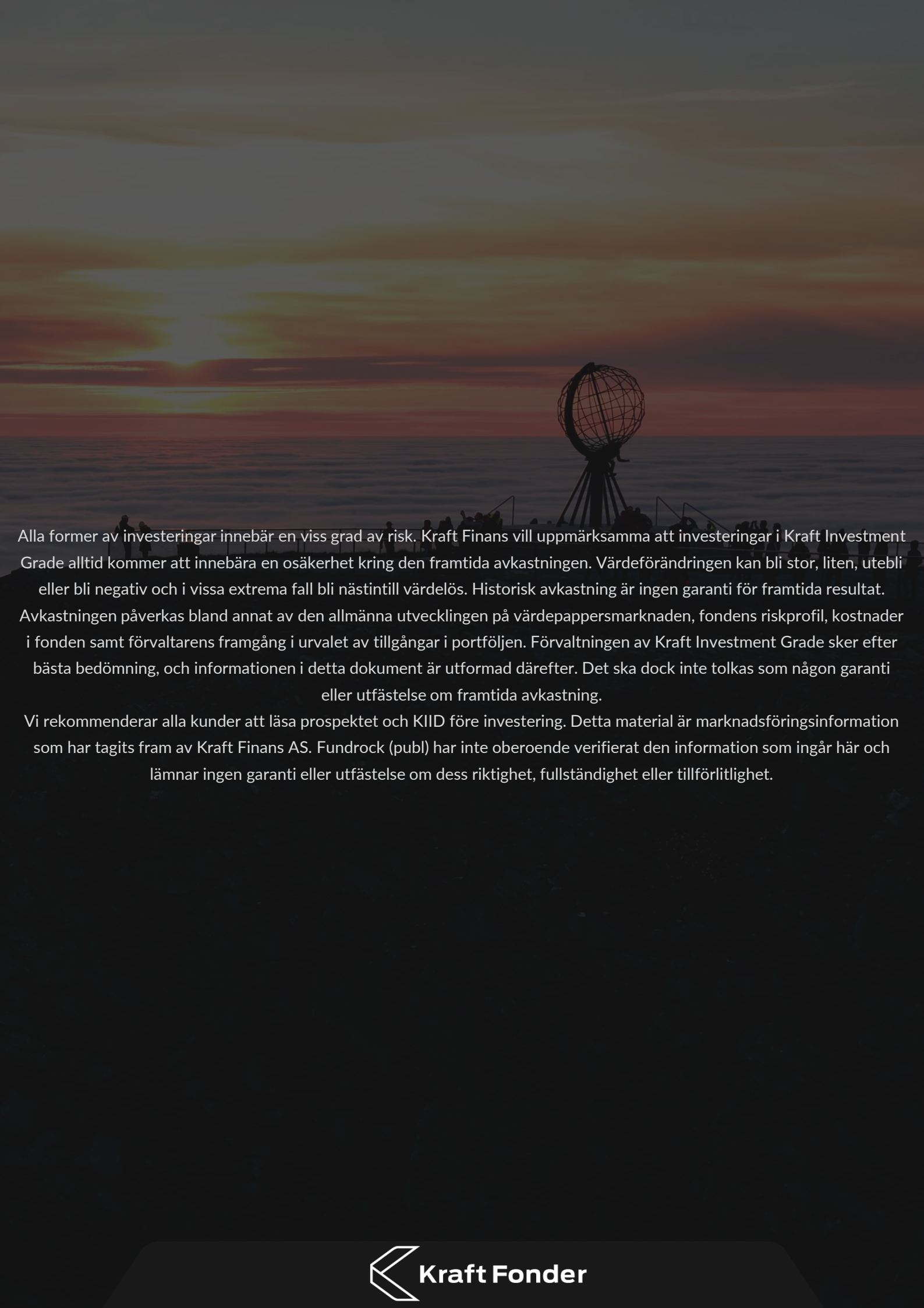
Kraft Investment Grade

Bolag i
portföljen: **45**

Den underliggande kreditrisken är vårt huvudfokus

Viktning mot emittenter

Bolag	Vikt	Bolag	Vikt
Societe Generale SA	5,4 %	Dfds A/S	2,0 %
Stora Enso Oyj	5,2 %	Nordea Bank Abp	1,8 %
Aroundtown Finance Sarl	4,9 %	AL Sydbank	1,7 %
Vivion Investments Sarl	4,8 %	Blackstone Secured Lending Fund	1,7 %
CPI Property Group SA	4,5 %	Citigroup Inc	1,6 %
Sogecap SA	4,2 %	DNB Bank ASA	1,3 %
Allianz SE	4,2 %	Swedbank AB	1,1 %
Legal & General Group PLC	4,1 %	Nordic Semiconductor ASA	1,1 %
SW Finance I PLC	4,0 %	Allianz Finance II BV	1,0 %
Gjensidige Forsikring ASA	3,6 %	Banco Santander SA	1,0 %
Discovery Global Holdings Inc	3,3 %	Entra ASA	0,9 %
Ford Motor Credit Co LLC	3,1 %	Svenska Handelsbanken AB	0,9 %
BNP Paribas SA	3,1 %	Protector Forsikring ASA	0,7 %
Aldermore Group PLC	3,0 %	SES AMERICOM Inc	0,7 %
Aroundtown SA	2,9 %	Aviva PLC	0,6 %
Magellan Capital Holdings PLC	2,8 %	Standard Chartered PLC	0,4 %
Bank of New York Mellon Corp/The	2,6 %	LV Bonds PLC	0,4 %
SES SA	2,6 %	Storebrand Livsforsikring AS	0,3 %
BP Capital Markets PLC	2,4 %	Norsk Hydro ASA	0,2 %
Erste Group Bank AG	2,4 %	Aker ASA	0,2 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB	2,2 %	Danske Bank A/S	0,2 %
UBS Group AG	2,0 %	Yara International ASA	0,2 %
SES Financing Sarl	2,0 %		



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