



KRAFT CORPORATE BONDS

Månadsrapport
Augusti 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 1,29 % i augusti och är upp 11,24 % de senaste tolv månaderna.

Augusti blev en bra månad för fonden. Aktiviteten tog tydligt fart mot slutet av månaden, med god aktivitet i primärmarknaden som bidrog till fallande kreditspreadar i både Norden och Europa.

Geopolitisk oro präglar fortsatt världen. Oljepriset svängde väsentligt under augusti, först ned på förväntningar om en lösning kring Hormuz, därefter upp igen när avtalet misslyckades. Parallellt har basräntorna stigit i flera marknader, vilket skapar möjligheter. Volatilitet i råvarupriser och förnyat fokus på statlig skuldbetjäning håller både ränte- och inflationsrisken uppe.

Vi fortsätter att utöva kapitaldisciplin och fokuserar på bolag som levererar resultat genom cykler, med stabila kassaflöden och förutsägbar skuldbetjäning. Hittills i år är det fastigheter och investmentbolag som har bidragit mest till avkastningen.

Under månaden ökade vi exponeringen mot Virgin Media. Utöver detta har vi gjort några portföljusteringar i befintliga innehav.

Vid månadsskiftet hade fonden en löpande ränta om 7,81 %* och en effektiv ränta om 11,18 %*.

*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

1,29 %
Augusti 2026

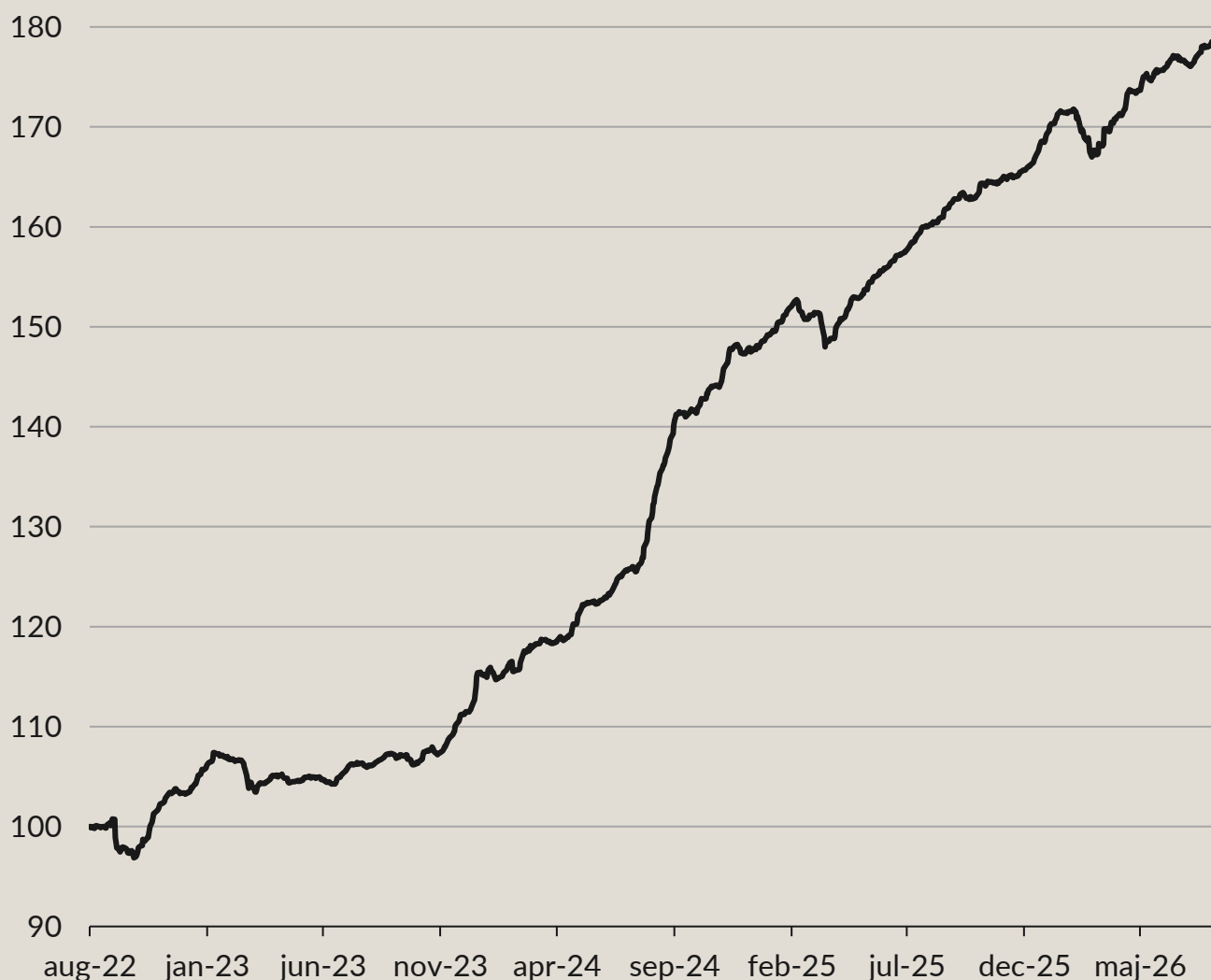
7,48 %
Hittills i år

11,24 %
Senaste 12 mån

15,51 %
Årsgenomsnitt sedan start

Fondens värdeutveckling

Kursdatum: 31.08.26 // NAV = 178,50 // AUM = 7 559 mnok



Historisk avkastning

	2022	2023	2024	2025	YTD
Kraft Corporate Bonds B	3,4 %	7,8 %	32,7 %	12,3 %	7,5 %

NYCKELTAL

Kraft Corporate Bonds

2,65

Ränteduration

3,32

Kreditduration

7,81 %

Löpande ränta*

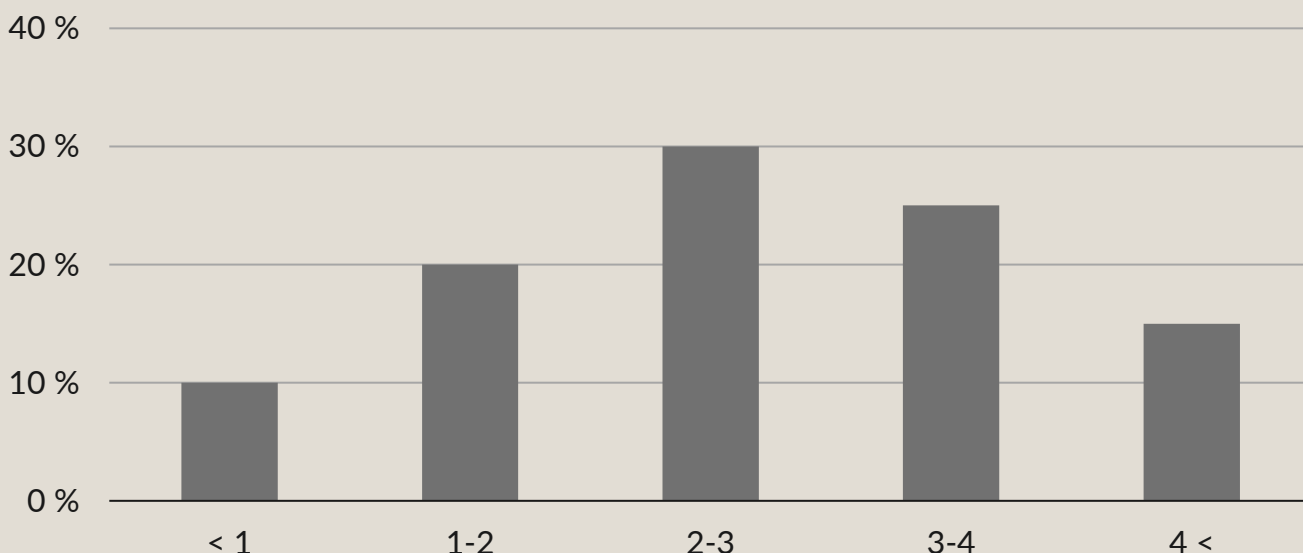
11,18 %

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.

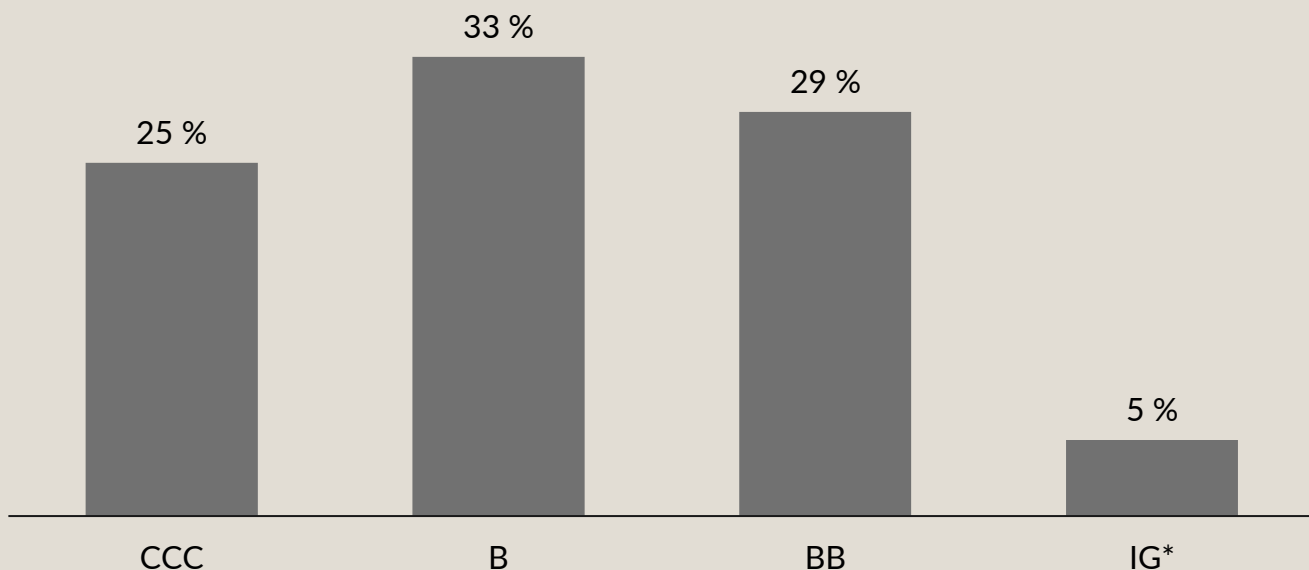
Förfallostruktur

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

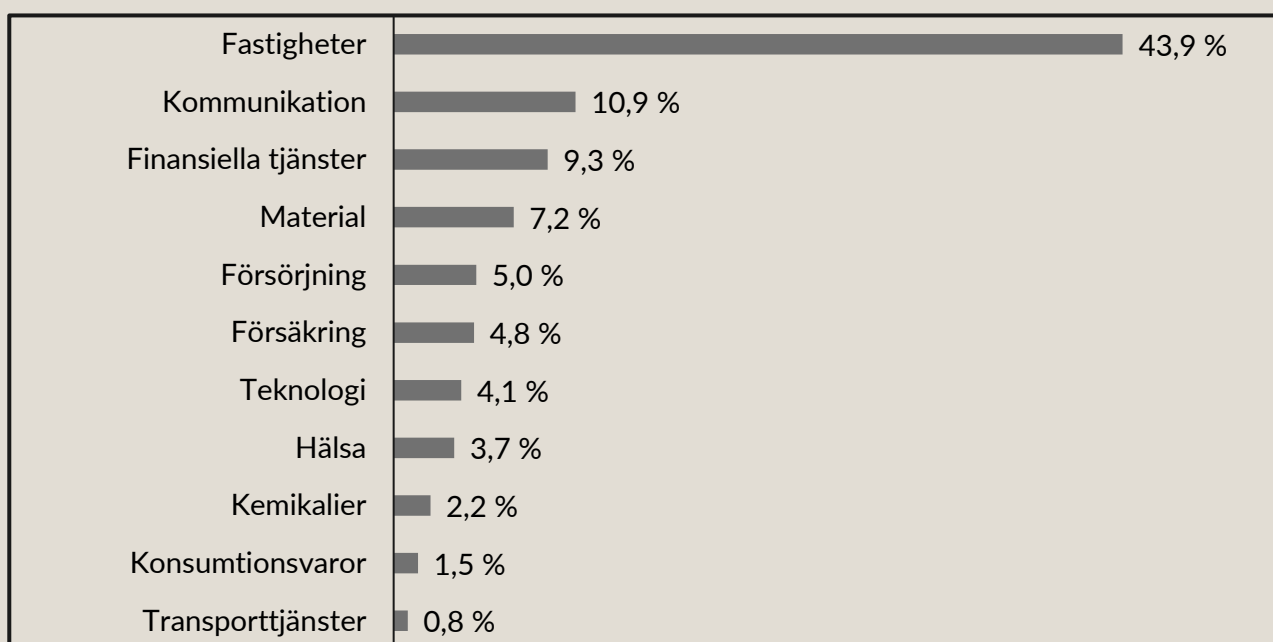
EXPONERING

Kraft Corporate Bonds

Största
exponering

Fastigheter

Sektoröversikt



10 största investeringar

Procentuell viktning mot emittent

CPI Property Group SA	8,4 %
Heimstaden AB	8,0 %
Ardagh Group SA	7,2 %
Intrum Investments And Financing AB	7,1 %
Citycon Oyj	5,7 %
Thames Water Utilities Finance PLC	5,0 %
G City Europe Ltd	4,5 %
Aroundtown SA	4,5 %
Vivion Investments Sarl	4,3 %
Atos Group	4,1 %



Kraft Fonder

INVESTERINGAR

Kraft Corporate Bonds

Bolag i
portföljen: **35**

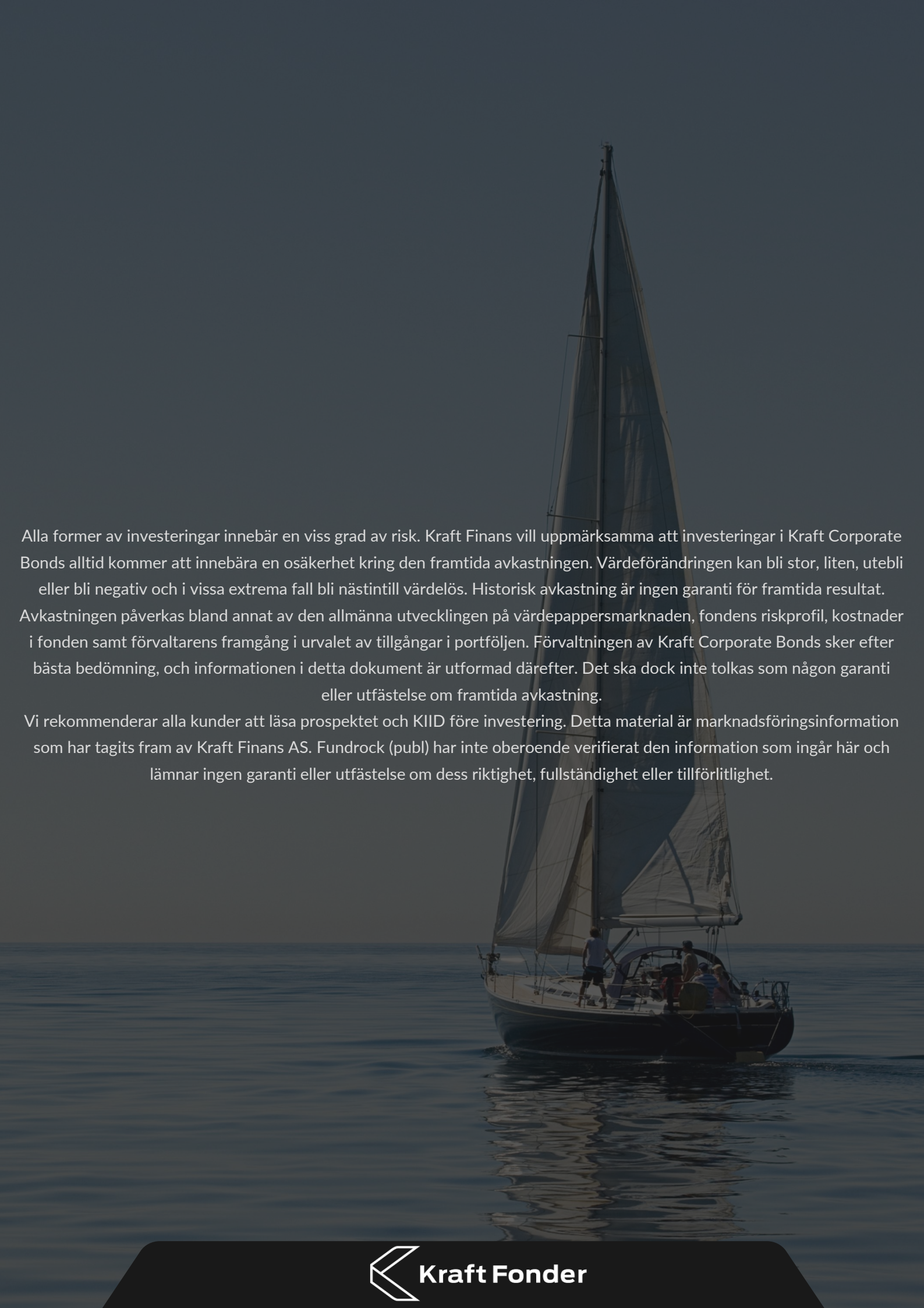
Den underliggande kreditrisken är vårt huvudfokus

Viktning mot emittenter

Bolag	Vikt	Bolag	Vikt
CPI Property Group SA	8,4 %	Standard Life PLC	2,0 %
Heimstaden AB	8,0 %	Discovery Global Holdings Inc	1,8 %
Ardagh Group SA	7,2 %	Stellantis NV	1,5 %
Intrum Investments And Financing AB	7,1 %	SoftBank Group Corp	1,5 %
Citycon Oyj	5,7 %	Titanium 2I Bondco Sarl	1,4 %
Thames Water Utilities Finance PLC	5,0 %	SES Financing Sarl	1,3 %
G City Europe Ltd	4,5 %	Virgin Media O2 Vendor Financing Notes VIII DAC	1,2 %
Aroundtown SA	4,5 %	Airx Group Holdings Ltd	0,8 %
Vivion Investments Sarl	4,3 %	BNP Paribas Cardif SA	0,8 %
Atos Group	4,1 %	Garfunkelux Holdco 3 SA	0,5 %
Cerba Healthcare SACA	3,7 %	Garfunkelux Holdco 4 SA	0,2 %
Aroundtown Finance Sarl	3,5 %	SES SA	0,1 %
AT Securities BV	3,0 %	Intrum AB	0,1 %
Virgin Media O2 Vendor Financing Notes V DAC	2,6 %	Klarna Holding AB	0,1 %
TalkTalk Telecom Group Ltd	2,4 %	Thames Water Utilities Ltd	0,0 %
Lenzing AG	2,2 %	Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB	0,0 %
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	2,1 %	ARD Finance SA	0,0 %
Legal & General Group PLC	2,0 %		



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