



KRAFT INVESTMENT GRADE

Månadsrapport
Augusti 2026

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

FÖRVALTARKOMMENTAR

Kraft Investment Grade



Øivind Thorstensen
Portföljförvaltare



Simen Aarsland Øgreid
Portföljförvaltare

Fonden gav en avkastning på 0,50 % i augusti och är upp 5,53 % de senaste 12 månaderna.

Augusti var en god månad för fonden, där både goda löpande ränteintäkter och fallande kreditpremier bidrog till avkastningen. Fonden har en attraktiv portfölj med kvalitetsbolag som på sikt förväntas bidra till en fin avkastning för andelsägarna.

Statsräntorna i Storbritannien, Frankrike, Tyskland och USA har under de senaste fem åren gått igenom en omprissättning, med en signifikant uppgång i långa löptider. Ihållande inflation, tullar och geopolitisk osäkerhet har tagit ned förväntningarna på snabba räntesänkningar, samtidigt som stora underskott har flyttat investerarnas fokus mot staternas långsiktiga förmåga att bära sin skuld.

Portföljen låg i huvudsak oförändrad genom augusti, och vi gjorde endast några mindre justeringar i redan befintliga positioner. Vi kommer att fortsätta att upprätthålla kapitaldisciplin och prissätta risk korrekt.

Vid månadsskiftet hade fonden en löpande ränta på 6,28 %* och en effektiv ränta på 6,79 %*.

*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

0,50 %
Augusti 2026

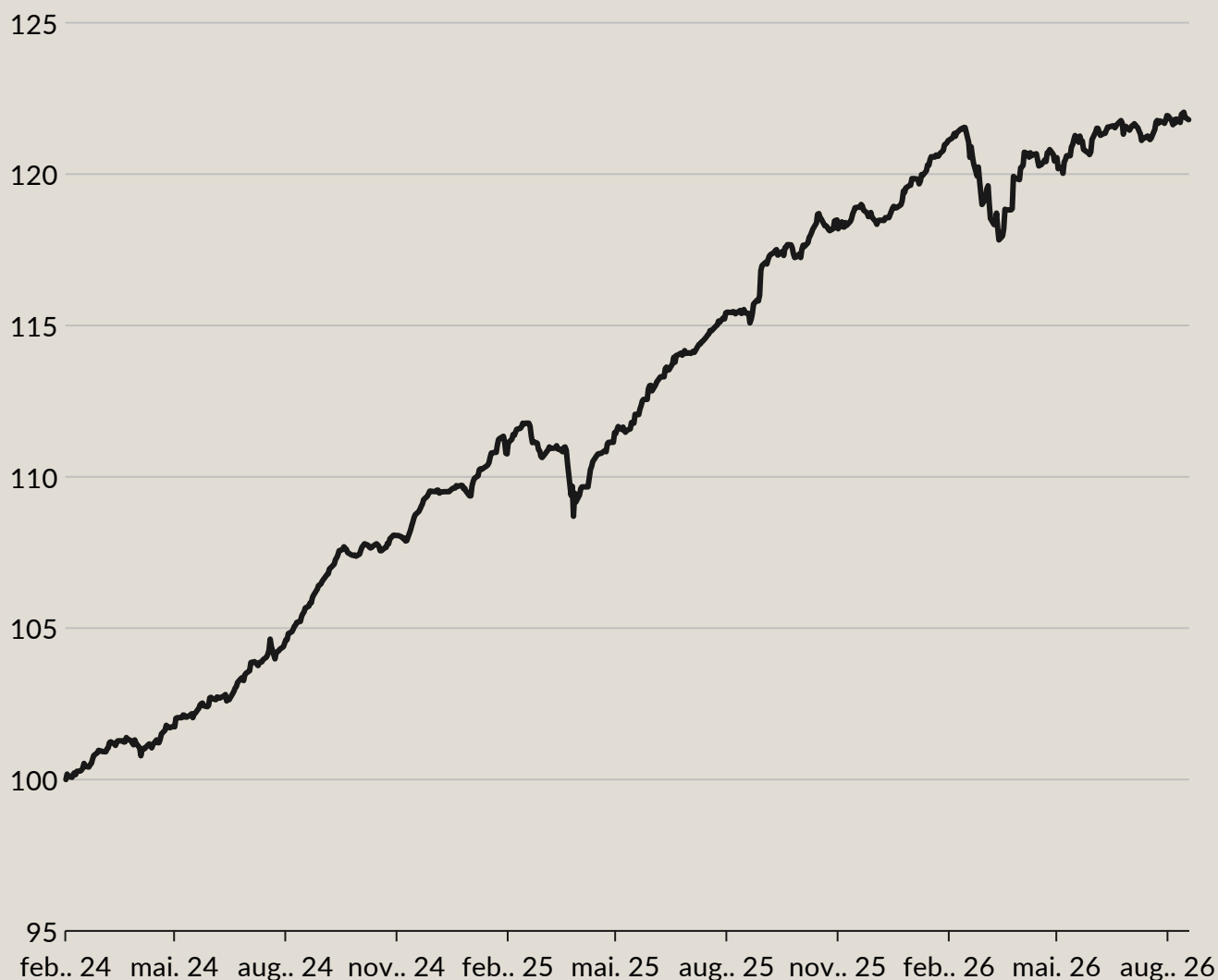
2,45 %
Hittills i år

5,53 %
Senaste 12 mån

8,06 %
Årsgenomsnitt sedan start

Fondens värdeutveckling

Kursdatum: 31.08.26 // NAV = 121,80 // AUM = 1 057 mnok



Historisk avkastning

	2024	2025	YTD
Kraft Investment Grade A	9,6 %	8,4 %	2,5 %



Kraft Fonder

NYCKELTAL

Kraft Investment Grade

4,41
Ränteduration

6,37
Kreditduration

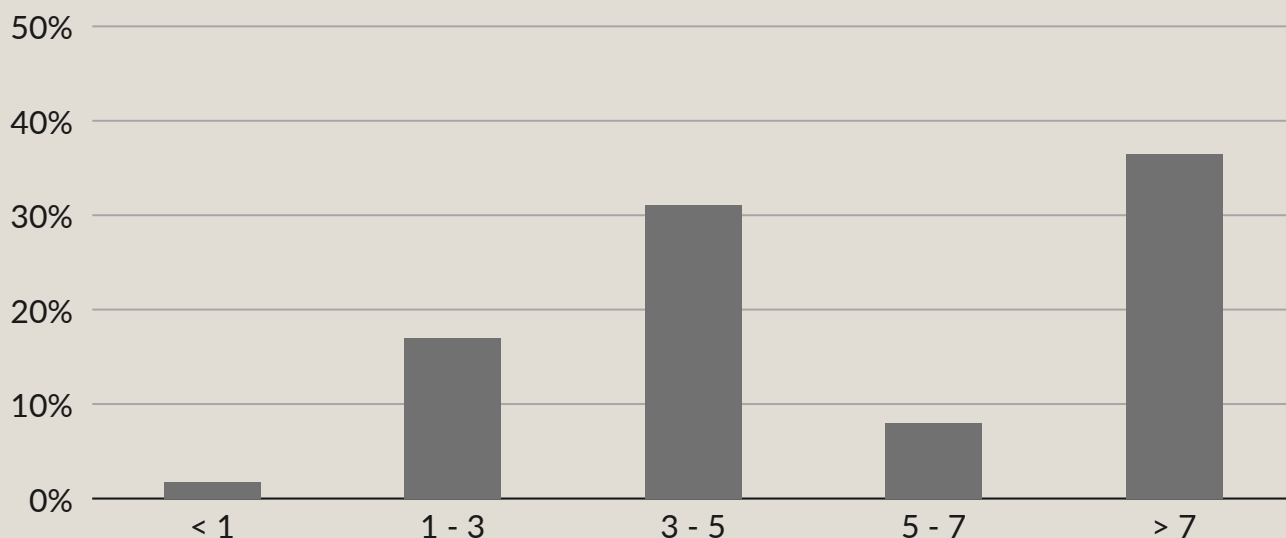
6,28 %
Löpande ränta*

6,79 %
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.

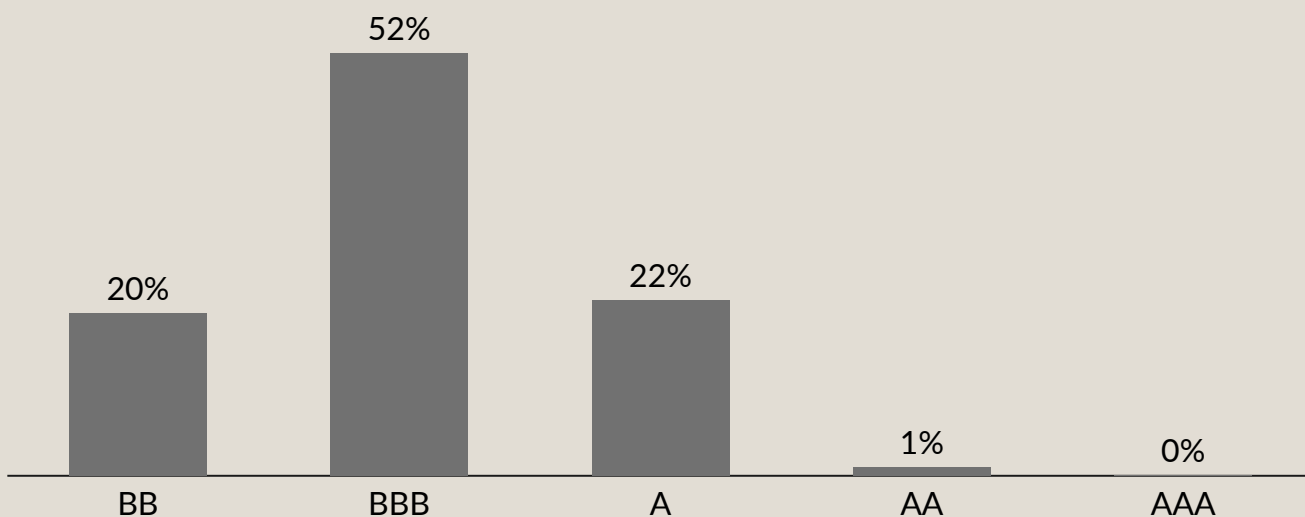
Förfallostruktur

Antal år tills obligationerna i fonden förfaller



Kreditbetyg

Visar kreditrisk och innehåller endast officiella kreditbetyg



Kraft Fonder

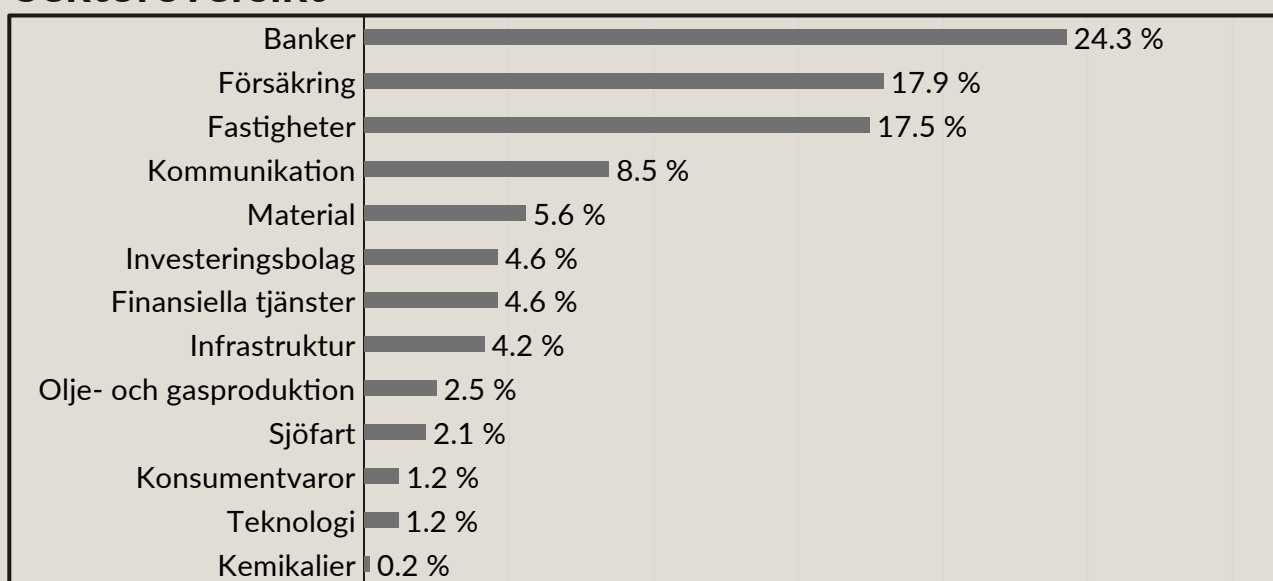
EXPONERING

Kraft Investment Grade

Största
exponering

Banker

Sektoröversikt



10 största investeringar

Procentuell viktning mot emittent

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



Kraft Fonder

INVESTERINGAR

Kraft Investment Grade

Bolag i
portföljen: **45**

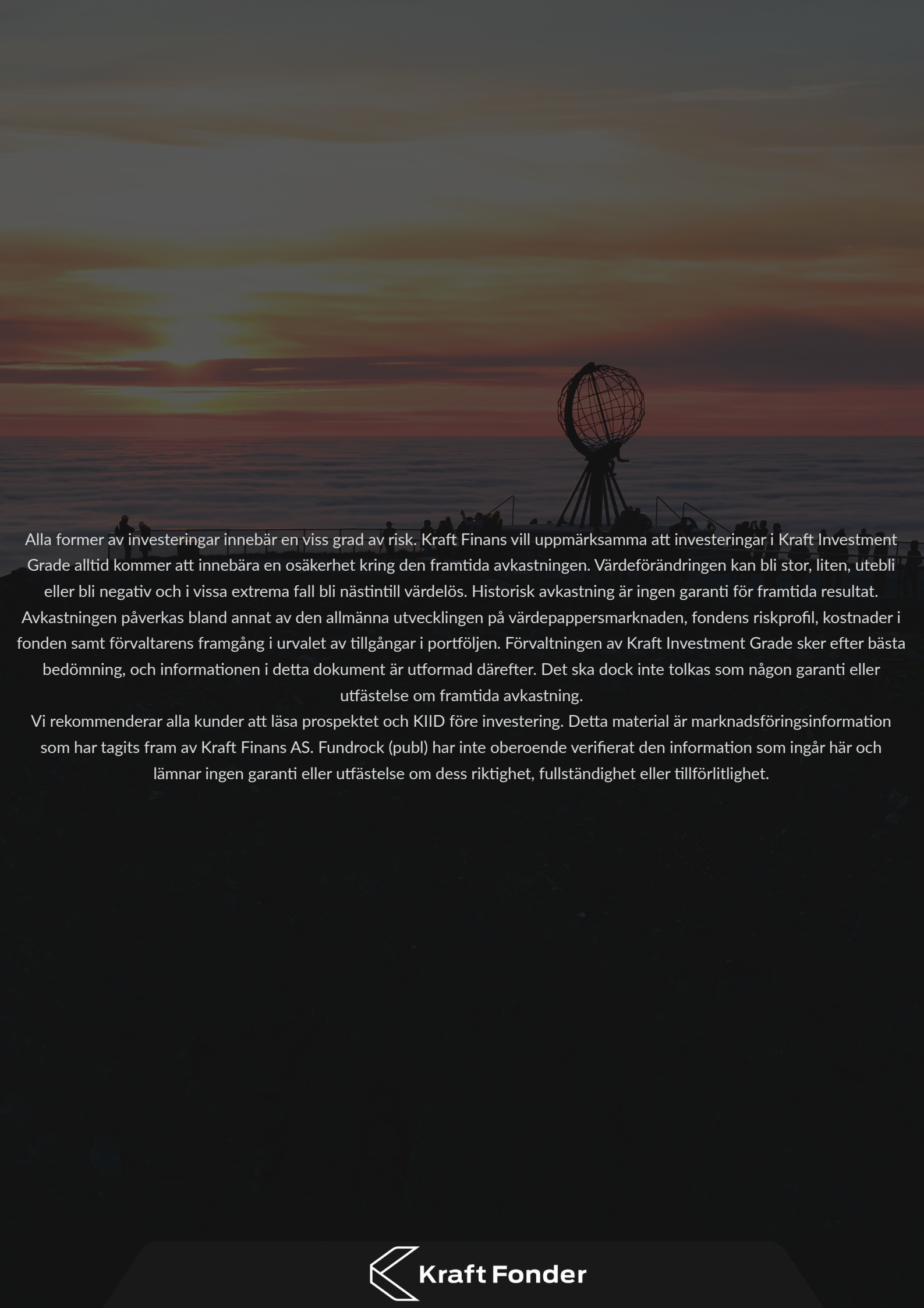
Vårt huvudfokus är den underliggande kreditrisken

Viktning mot emittenter

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



Kraft Fonder



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.