



KRAFT STRATEGISK

Månedssrapport
April 2026

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

FORVALTERKOMMENTAR

Kraft Strategisk



Stein Frode Aaseng
Porteføljeforvalter

Kraft Strategisk ga en avkastning på 3,05 % i april og er ned -2,69 % hittil i år.

I april steg Kraft Strategisk A med 3,05 prosent. Fondet er allikevel ned 2,69 prosent hittil i år, tynget av en vesentlig styrkelse av den norske kronen mot amerikanske dollar og euro.

Måneden var preget av en de eskalering av konflikten mellom USA og Iran, hvor håp om mulige fredelige løsninger påvirket markedene i positiv retning.

Aksjeporteføljen utviklet seg veldig sterkt, men valutautviklingen dempet avkastningen målt i norske kroner. På regionsnivå var det asiatiske aksjer og fremvoksende markeder som steg mest, etterfulgt av USA. Europa hang noe etter i den sterke oppgangen.

Også på sektornivå, var det til dels store forskjeller i utviklingen. Teknologi skilte seg tydelig ut i positiv retning, mens energi og helse var eneste sektorer som falt.

Renteporteføljen ga også underliggende positivt bidrag til avkastningen målt i lokal valuta. Som referanse steg den brede indeksen S&P Global Developed Aggregate Ex-Coll Bond Index med 1,3 prosent, til tross for at 10-års renten i USA beveget seg 4,31 til 4,38 prosent.

Geopolitisk uro har preget nyhetsbildet lenge nå, og markedsaktørene ser tilsynelatende ut til å ikke legge for mye vekt på at inflasjonsforventningene har steget betydelig de siste par månedene. Resultatsesongen for selskapenes 1. kvartal er godt i gang, og kan i sum oppsummeres som bedre enn ventet så langt. Dette har medført at også fremtidige inntjeningsforventninger har kommet ytterligere opp og er et bevis på at inntjeningstrenden for selskapene vi investerer i fortsatt er veldig positiv. Gitt at man etter hvert får en løsning på konflikten i Midtøsten, mener vi følgelig det er grunn til å være forsiktige optimister også fremover!

Vennlig hilsen,
Stein Frode Aaseng

AVKASTNING

Kraft Strategisk - Klasse A

3,05 %

April 2026

-2,69 %

Hittil i år

9,24 %

Siste 12 mnd*

8,06 %

Annualisert siden oppstart*

Fondets verdiutvikling

Kursdato: 30.04.2026 // NAV = 146,16 // AUM = 218 mnok



Historisk avkastning*

	2022	2023	2024	2025	YTD
Kraft Strategisk	-9,1	19,2	21,4	5,4	-2,7

*Fondet ble etablert gjennom en fusjon mellom de norske fondene Forte Strategisk og Forte Global den 26. august 2025. For avkastningstall før denne datoen vises historisk avkastning for det avviklede fondet Forte Strategisk, andelsklasse A.



Kraft Fondene

PORTEFØLJEN

Kraft Strategisk

80 %

Aksjeandel

20 %

Renteandel

Fondets investeringer

Prosentvis andel av fondet

DNB USA Indeks A	13,3 %
DNB Europa Indeks A	11,5 %
KLP AksjeUSA Indeks N-10	9,0 %
KLP AksjeGlobal Indeks N-10	7,7 %
Storebrand Indeks - Nye Markeder N	7,3 %
KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks N	6,4 %
iShares Global Govt Bond UCITS ETF USD (Acc)	5,7 %
Storebrand Global Indeks N	5,1 %
KLP AksjeAsia Indeks N-10	4,6 %
DNB Global Indeks A	4,3 %
Amundi Index FTSE EPRA NAREIT Global UCITS ETF	4,2 %
Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF 1C	3,3 %
iShares European Property Yield UCITS ETF EUR (Acc)	3,2 %
State Street SPDR Bloomberg 0-3 Year Euro Corporate	3,0 %
iShares \$ Corp Bond ESG SRI UCITS ETF USD (Acc)	2,3 %
iShares € Govt Bond 1-3yr UCITS ETF EUR (Acc)	1,7 %
iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD (Acc)	1,2 %
iShares \$ TIPS ETF USD Acc	0,8 %
iShares Global Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF	0,3 %

Risiko & Nøkkeltall


Tall baseres på 3 års historikk

Risikoklassifisering	4/7
Sharpe ratio	0,46
Standardavvik	9,13

Eksponering

Prosentvis andel av fondet

Sektoreksponering	
Teknologi	20,8 %
Finans	14,8 %
Eiendom	11,8 %
Industri	11,6 %
Helsevern	8,3 %
Konsumentvarer	8,2 %
Kommunikasjon	6,8 %
Verktøy	5,2 %
Forbruksvarer	4,8 %
Olje & Gass	4,0 %
Materialer	3,7 %
Nord Amerika	54,7 %
Europa	25,5 %
Asia	15,4 %
Øvrig	4,4 %

A grayscale photograph of two chess pieces on a chessboard. On the left is a white pawn, and on the right is a black king. The pieces are positioned on a light-colored square. The background is a dark, out-of-focus chessboard.

Alle former for investeringer innebærer en grad av risiko. Kraft Finans AS gjør oppmerksom på at investeringer i Kraft Strategisk 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 Strategisk 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.