



Kraft Fonder

# KRAFT STRATEGISK

Månadsrapport  
April 2026

+46 70 499 97 79  
[www.Kraftfinans.se](http://www.Kraftfinans.se)  
[sverige@kraftfinans.se](mailto:sverige@kraftfinans.se)

# FÖRVALTARKOMMENTAR

## Kraft Strategisk



**Stein Frode Aaseng**  
Portföljförvaltar

### ***Kraft Strategisk levererade en avkastning på 3,05 % i April och är ned -2,69 % hittills i år.***

I april steg Kraft Strategisk A med 3,05 procent. Fonden är dock ned 2,69 procent hittills i år, belastad av en betydande förstärkning av den norska kronan mot amerikanska dollar och euro.

Månaden präglades av en deeskalering av konflikten mellan USA och Iran, där förhoppningar om möjliga fredliga lösningar påverkade marknaderna i positiv riktning.

Aktieportföljen utvecklades mycket starkt, men valutautvecklingen dämpade avkastningen mätt i norska kronor. På regional nivå var det asiatiska aktier och tillväxtmarknader som steg mest, följt av USA. Europa släpade något efter i den kraftiga uppgången.

Även på sektornivå var skillnaderna i utveckling delvis betydande. Teknologi utmärkte sig tydligt i positiv riktning, medan energi och hälsovård var de enda sektorer som uppvisade negativ avkastning.

Ränteportföljen bidrog också underliggande positivt till avkastningen mätt i lokal valuta. Som referens steg det breda indexet S&P Global Developed Aggregate Ex-C Coll Bond Index med 1,3 procent, trots att den amerikanska tioårsräntan rörde sig från 4,31 till 4,38 procent.

Geopolitisk oro har under en längre tid präglat nyhetsflödet, och marknadsaktörerna förefaller för närvarande inte fästa alltför stor vikt vid att inflationsförväntningarna har stigit markant under de senaste månaderna. Rapporteringssäsongen för bolagens första kvartal är väl i gång och kan sammantaget hittills summeras som bättre än förväntat. Detta har även lett till att framtida vinstförväntningar har justerats upp ytterligare och utgör ett tydligt tecken på att intjäningstrenden för de bolag vi investerar i fortsatt är mycket positiv. Givet att man över tid når en lösning på konflikten i Mellanöstern ser vi därför skäl att vara försiktigt optimistiska även framöver.

Vänliga hälsningar,  
**Stein Frode Aaseng**



# AVKASTNING

## Kraft Strategisk - Klasse A

**3,05 %**

April 2026

**-2,69 %**

Hittills i år

**9,24 %**

Senaste 12 mån\*

**8,06 %**

Årsgenomsnitt sedan start\*

## Fondens värdeutveckling

Kursdatum: : 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

\*Fonden etablerades genom en fusion mellan de norska fonderna Forte Strategisk och Forte Global den 26 augusti 2025. För avkastningstal före detta datum visas historisk avkastning för den avvecklade fonden Forte Strategisk, andelsklass A.



**Kraft Fonder**

# PORTFÖLJEN

## Kraft Strategisk

**80 %**  
Aktieandel

**20 %**  
Ränteandel

### Fondens investeringar

Procentuell andel av fonden

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 %

### Risk & Nyckeltal

Siffror baseras på 3 års historik

Riskklassificering	4/7
Sharpe ratio	0,46
Standardavvikelse	9,13


### Exponering

Procentuell andel av fonden

Sektorexponering	
Teknologi	20,8 %
Finans	14,8 %
Fastigheter	11,8 %
Industri	11,6 %
Hälsovård	8,3 %
Sällanköpsvaror	8,2 %
Kommunikation	6,8 %
Verktyg	5,2 %
Dagligvaror	4,8 %
Olje & Gass	4,0 %
Material	3,7 %
Regionsexponering	
Nordamerika	54,7 %
Europa	25,5 %
Asien	15,4 %
Øvrig	4,4 %



**Kraft Fonder**



Alla former av investeringar innebär en grad av risk. Kraft Finans AS vill uppmärksamma att investeringar i Kraft Strategisk alltid kommer att innebära en osäkerhet om den framtida avkastningen. Värdeförändringen kan bli stor, liten, utebli eller bli negativ och i vissa extrema fall närmast värdelös. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Avkastningen beror bl.a. på den allmänna utvecklingen på värdepappersmarknaden, fondens riskprofil, kostnader i fonden samt förvaltarens generella framgång i urvalet av aktier i portföljen. Förvaltningen av Kraft Strategisk kommer att utföras efter bästa omdöme och informationen i detta dokument är utformad i enlighet med detta, men ska inte tolkas som att den ger någon form av garanti eller löften om framtida avkastning. Vi rekommenderar alla kunder att läsa prospekt och KIID före investering. This material is marketing information which has been prepared by Kraft Finans AS.