



# KRAFT STRATEGISK

Månadsrapport  
Maj 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**  
Portföljförvaltare

***Fonden gav en avkastning på 2,70 % i maj och är ned -0,06 % hittills i år.***

I maj steg Kraft Strategisk med 2,7 %. Fonden är dock oförändrad hittills i år, tyngd av en väsentlig förstärkning av den norska kronan mot amerikanska dollar och euro.

Månaden präglades av en stark rapportssäsong för bolagens första kvartal. Förhandlingar mellan USA och Iran om möjliga fredliga lösningar i Mellanöstern påverkade också marknaderna i positiv riktning.

Aktieportföljen utvecklades mycket starkt. På regionsnivå var det asiatiska aktier och tillväxtmarknader som steg mest, följt av USA. Europa släpade något efter i den starka uppgången.

På sektornivå var skillnaderna i utvecklingen mycket stora. Teknik utmärkte sig tydligt i positiv riktning, drivet av starka kvartalsciffror och positiva utsikter för bolag inom AI-infrastruktur. På den svaga sidan dominerade aktier inom energi och försörjning.

Ränteportföljen gjorde inte mycket väsen av sig i maj. Som referens steg det breda indexet S&P Global Developed Aggregate Ex-Coll Bond Index med 0,26 procent. Den 10-åriga räntan i USA steg från 4,38 till 4,47 procent.

Geopolitisk oro har präglat nyhetsflödet under en längre tid, och marknadsaktörerna tycks inte lägga alltför stor vikt vid att inflationsförväntningarna har stigit betydligt de senaste månaderna. Detta har också medfört att långa räntor har stigit kraftigt hittills i år. Resultatsäsongen för bolagens första kvartal har dock bidragit till fortsatt starkt momentum för globala aktier. Framtida vinstförväntningar har reviderats upp ytterligare, vilket bekräftar att vinsttrenden för de bolag vi investerar i fortsatt är mycket positiv. Givet att man snart får en lösning på konflikten i Mellanöstern tror vi att den positiva trenden kan bestå.

*Med vänlig hälsning,*  
**Stein Frode Aaseng**

# AVKASTNING

## Kraft Strategisk - Klass A

**2,70 %**  
Maj 2026

**-0,06 %**  
Hittills i år

**9,74 %**  
Senaste 12 mån\*

**8,50 %**  
Annualiserad sedan start\*

### Fondens värdeutveckling

Kursdatum: 29.05.2026 // NAV = 150,11 // AUM = 216 MNOK



### Historisk avkastning\*

	2022	2023	2024	2025	YTD
Kraft Strategisk	-9,1	19,2	21,4	5,4	-0,1

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

# PORTFÖLJEN

## Kraft Strategisk

**80 %**  
Aktieandel

**20 %**  
Ränteandel

### Fondens investeringar

Procentuell andel av fonden

DNB USA Indeks A	14,0 %
DNB Europa Indeks A	11,6 %
KLP AksjeUSA Indeks N-10	9,4 %
Storebrand Indeks - Nye Markeder N	7,3 %
KLP AksjeGlobal Indeks N-10	6,7 %
KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks N	6,7 %
iShares Global Govt Bond UCITS ETF USD (Acc)	5,7 %
Storebrand Global Indeks N	5,4 %
KLP AksjeAsia Indeks N-10	4,8 %
DNB Global Indeks A	4,5 %
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 %
SPDR Bloomberg SASB 0-3 Year Euro Corporate ESG	3,0 %
iShares \$ Corp Bond ESG SRI UCITS ETF USD (Acc)	2,4 %
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


Siffrorna baseras på tre års historik

Riskklassificering	3/7
Sharpe ratio	0,48
Standardavvikelse	9,16

### Exponering

Procentuell andel av fonden

Sektorexponering	
Teknik	22,1 %
Finans	14,5 %
Fastigheter	11,7 %
Industri	11,7 %
Konsumentvaror	8,1 %
Hälsovård	7,9 %
Kommunikation	6,9 %
Verktyg	5,1 %
Konsumentvaror	4,6 %
Olje & Gas	3,8 %
Material	3,6 %
Regionexponering	
Nordamerika	55,2 %
Europa	25,2 %
Asien	15,5 %
Övrigt	4,2 %



Alla former av investeringar innebär en grad av risk. Kraft Finans AS uppmärksammar att investeringar i Kraft Strategisk alltid innebär 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 generella utvecklingen på värdepappersmarknaden, fondens riskprofil, kostnader i fonden samt förvaltarens generella framgång i urvalet av aktier i portföljen. Förvaltningen av Kraft Strategisk sker efter bästa omdöme och informationen i detta dokument har utformats därefter, men får inte förstås som att den ger någon form av garanti eller löfte om framtida avkastning. Vi rekommenderar alla kunder att läsa prospekt och KIID före investering. Detta material är marknadsföringsinformation som har utarbetats av Kraft Finans AS.

