

KRAFT STRATEGISK

Månedsrappport
Juni 2026

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

FORVALTERKOMMENTAR

Kraft Strategisk



Stein Frode Aaseng
Porteføljeforvalter

Fondet ga en avkastning på 6,31 % i juni og er opp 6,24 % hittil i år.

I juni steg Kraft Strategisk A med 6,3 prosent, hvorpå en vesentlig svekkelse av den norske kronen mot amerikanske dollar og euro bidro positivt til fondets utvikling.

Aksjeporteføljen gjorde egentlig lite ut av seg målt i lokal valuta. På regionsnivå kom det mest positive bidraget fra europeiske aksjer, etterfulgt av Asia. USA korrigerte litt ned.

På sektornivå var det til dels store forskjeller i utviklingen. Helse skilte seg tydelig ut i positiv retning, etterfulgt av industri og finans. På den svake siden dominerte aksjer innen kommunikasjonstjenester, energi og materialer. Vi har ikke gjort noen nevneverdige endringer i porteføljen den siste tiden.

Renteporteføljen korrigerte litt ned målt i lokal valuta i juni. Som referanse falt den brede indeksen S&P Global Developed Aggregate Ex-Coll Bond Index med 0,8 prosent. 10-års renten i USA endte måneden uendret på 4,47 prosent.

Inntjeningsveksten i globale selskaper har overrasket på den positive siden så langt i år, spesielt drevet av store investeringer innen kunstig intelligens. Dette har medført at også fremtidige inntjeningsestimater har kommet ytterligere opp. På S&P 500 i USA forventes nå en aggregert årlig inntjeningsvekst på 28 prosent for 2026. I Europa er tilsvarende tall på rundt 14 prosent. Rapporteringssesongen for selskapenes 2. kvartal er nå rett rundt hjørnet, og det blir spennende å se om markedets forventninger blir innfridd. Vi forventer at dette vil prege markedene i tiden som kommer.

Vennlig hilsen,
Stein Frode Aaseng

AVKASTNING

Kraft Strategisk - Klasse A

6,31 %
Juni 2026

6,24 %
Hittil i år

13,97 %
Siste 12 mnd*

9,66 %
Annualisert siden oppstart*

Fondets verdiutvikling

Kursdato: 30.06.2026 // NAV = 159,58 // AUM = 226 mnok



Historisk avkastning*

	2022	2023	2024	2025	YTD
Kraft Strategisk	-9,1	19,2	21,4	5,4	6,2

*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.

PORTEFØLJEN

Kraft Strategisk

82,3 %

Aksjeandel

17,7 %

Renteandel

Fondets investeringer

Prosentvis andel av fondet

DNB USA Indeks A	14,2 %
DNB Europa Indeks A	12,0 %
KLP AksjeUSA Indeks N-10	9,6 %
Storebrand Indeks - Nye Markeder N	7,4 %
KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks N	6,9 %
KLP AksjeGlobal Indeks N-10	6,8 %
iShares Global Govt Bond UCITS ETF USD (Acc)	5,8 %
Storebrand Global Indeks N	5,5 %
KLP AksjeAsia Indeks N-10	4,8 %
DNB Global Indeks A	4,6 %
Amundi Index FTSE EPRA NAREIT Global UCITS ETF	4,4 %
Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF 1C	3,3 %
iShares European Property Yield UCITS ETF EUR (Acc)	3,1 %
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)	1,3 %
iShares \$ TIPS ETF USD Acc	0,9 %
iShares Global Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF	0,3 %

Risiko & Nøkkeltall

Tall baseres på 3 års historikk

Risikoklassifisering	3/7
Sharpe ratio	0,66
Standardavvik	9,70

Eksponering

Prosentvis andel av fondet

Sektoreksponering	
Teknologi	24,5 %
Finans	14,3 %
Eiendom	11,6 %
Industri	11,5 %
Helsevern	7,9 %
Konsumentvarer	7,7 %
Kommunikasjon	6,5 %
Verktøy	4,8 %
Forbruksvarer	4,4 %
Materialer	3,4 %
Olje & Gass	3,3 %
Regionseksponering	
Nord Amerika	55,6 %
Europa	25,0 %
Asia	15,5 %
Øvrig	3,9 %



Kraft Fondene



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 dokumentet 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.