

KRAFT STRATEGISK

Månadsrapport
Juli 2026

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

FÖRVALTARKOMMENTAR

Kraft Strategisk



Stein Frode Aaseng
Portföljförvaltar

Fonden gav en avkastning på -3,95 % i juli och är upp 2,05 % hittills i år.

I juli föll Kraft Strategisk A med 3,95 procent, präglat av en väsentligt starkare norsk krona mot amerikanska dollar och euro. Fonden är därmed upp 2,05 procent hittills i år.

Aktieportföljen gjorde sammantaget inte mycket väsen av sig, mätt i lokal valuta. På regional nivå kom det mest positiva bidraget från europeiska aktier. Asien och tillväxtmarknader föll en hel del, medan USA stod emot något bättre.

På sektornivå var skillnaderna i utveckling delvis stora. Energi utmärkte sig tydligt i positiv riktning, drivet av ett högre oljepris. På den svaga sidan dominerade aktier inom teknologi. Vi har inte gjort några nämnvärda förändringar i portföljen den senaste tiden.

Ränteportföljen korrigerade något ned mätt i lokal valuta i juli, påverkat av att långa räntor steg i flera av de största utvecklade marknaderna. Som referens föll det breda indexet S&P Global Developed Aggregate Ex-Coll Bond Index med 0,6 procent. Den amerikanska tioårsräntan steg från 4,47 till 4,74 procent, en nivå vi inte har sett på närmare 20 år. En intressant poäng är ändå att dagens nivå ligger inom det normala i ett ännu längre perspektiv.

Rapporteringsäsongen för bolagens andra kvartal har präglat marknaderna den senaste månaden, och kan så här långt sammanfattas som god. Omkring 2/3 av bolagen i det breda S&P 500-indexet har rapporterat hittills, och över 80 procent har slagit analytikernas resultatförväntningar. Den samlade vinsttillväxten ser ut att bli den starkaste sedan 2021, särskilt driven av stora investeringar inom artificiell intelligens. Detta har medfört att även framtida vinstestimat har justerats ytterligare uppåt, och är ett bevis på att vinsttrenden för de bolag vi investerar i fortsatt är mycket positiv.

Vänliga hälsningar,
Stein Frode Aaseng



Kraft Fonder

AVKASTNING

Kraft Strategisk - Klasse A

-3,95 %

Juli 2026

2,05 %

Hittills i år

7,37 %

Senaste 12 mån*

8,65 %

Årsgenomsnitt sedan start*

Fondens värdeutveckling

Kursdatum: 31.07.2026 // NAV = 153,28 // AUM = 227 mnok



Historisk avkastning*

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

*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

81,4 %
Aktieandel

18,6 %
Ränteandel

Fondens investeringar

Procentuell andel av fonden

DNB USA Indeks A	13,5 %
DNB Europa Indeks A	12,2 %
KLP AksjeUSA Indeks N-10	8,8 %
DNB Global Indeks A	7,4 %
Storebrand Indeks - Nye Markeder N	7,3 %
KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks N	6,4 %
KLP AksjeGlobal Indeks N-10	5,6 %
iShares Global Govt Bond UCITS ETF USD (Acc)	5,5 %
Storebrand Global Indeks N	5,2 %
KLP AksjeAsia Indeks N-10	4,9 %
Amundi Index FTSE EPRA NAREIT Global UCITS ETF	4,3 %
Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF 1C	3,2 %
iShares European Property Yield UCITS ETF EUR (Acc)	3,1 %
State Street SPDR Bloomberg 0-3 Year Euro Corporate	2,9 %
iShares \$ Corp Bond ESG SRI UCITS ETF USD (Acc)	2,3 %
iShares € Govt Bond 1-3yr UCITS ETF EUR (Acc)	1,6 %
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	3/7
Sharpe ratio	0,61
Standardavvikelse	9,87

Exponering

Procentuell andel av fonden

Sektorexponering	
Teknologi	25,0 %
Finans	14,7 %
Industri	11,7 %
Fastigheter	11,3 %
Hälsovård	7,9 %
Dagligvaror	7,6 %
Kommunikation	6,3 %
Verktyg	4,8 %
Sällanköpsvaror	4,3 %
Material	3,3 %
Olje & Gass	3,1 %
Regionsexponering	
Nordamerika	55,6 %
Europa	25,4 %
Asien	15,7 %
Øvrig	4,0 %



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.