



KRAFT NORGE

Månedssrapport
August 2026

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

FORVALTERKOMMENTAR

Kraft Norge



Fredrik Bryne
Porteføljeforvalter

Fondet ga en avkastning på 4,34 % i august og er opp 20,14 % hittil i år.

Oljeprisen startet måneden rundt USD 90 per fat. Den falt til rundt USD 80 per fat tidlig i måneden, før den igjen avsluttet måneden over USD 90 per fat. Fondets energiaksjer utviklet seg gjennomgående positivt. Frontline ga høyest prosentvis avkastning i sektoren, mens Equinor og Aker BP ga høyest avkastning målt i kroner.

I kategoriene industri, materialer og forsyninger var det sterk utvikling. Alle selskapene i porteføljen bidro positivt, men spesielt Aker, Bonheur og til dels Kongsberg Maritime, Kongsberg Gruppen og Norsk Hydro hadde god avkastning i august.

Innen konsumvarer var utviklingen mer blandet. SalMar og Lerøy Seafood Group var de største bidragsyterne til avkastning etter å ha avlagt kvartalsrapporter. Bakkafrøst begynte måneden bra, men falt tilbake etter å ha levert en svakere enn forventet kvartalsrapport. Sammen med MOWI endte Bakkafrøst måneden svakt i pluss. Orkla falt etter resultatfremleggelse hvor rapportert vekst var lavere enn forventet. Sammen med Selvaag Bolig var Orkla eneste negative bidragsyter til avkastning i Kraft Norge denne måneden.

Finanssektoren leverte nok en god måned. DNB var månedens største bidragsyter til avkastning målt i kroner, mens Sparebank 1 Sør-Norge, SpareBank 1 Nord-Norge, Storebrand og Gjensidige Forsikring alle hadde positiv avkastning.

Innen teknologi og kommunikasjonstjenester hadde Vend Marketplaces en god måned og var blant de største bidragsyterne til avkastning i Kraft Norge. Telenor hadde også positiv utvikling.

Porteføljen i Kraft Norge er godt diversifisert på tvers av sektorer, preget av modne selskaper med sterke markedsposisjoner i sitt segment. I utvelgelsen vektlegges også at selskapene har en solid balanse og positive kontantstrømmer over tid.

Vennlig hilsen,
Fredrik Bryne

AVKASTNING

Kraft Norge - Klasse A

4,24 %
August 2026

20,14 %
Hittil i år

26,42 %
Siste 12 mnd*

9,33 %
Annualisert siden oppstart*

Fondets verdiutvikling

Kursdato: 31.08.26 // NAV = 398,99 // AUM = 203 mnok



Historisk avkastning*

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
Kraft Norge	-20,2	7,0	19,3	3,1	6,1	47,5	8,3	0,4	24,2	9,6	25,2	-15,8	8,7	3,9	14,8	20,1

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

PORTEFØLJEN

Kraft Norge

11,39

Pris/Inntjening

2,07

Pris/Bokført verdier

7,20

Pris/Kontantstrøm

28

Selskaper i porteføljen

Fondets investeringer

Prosentvis andel av fondet

DNB Bank ASA	8,6 %
Equinor ASA	7,9 %
Yara International ASA	6,1 %
Norsk Hydro ASA	5,8 %
Telenor ASA	4,4 %
Vend Marketplaces ASA	4,3 %
Bakkafrost P/F	4,3 %
Mowi ASA	4,2 %
Kongsberg Gruppen ASA	4,2 %
Gjensidige Forsikring ASA	4,2 %
Aker BP ASA	4,0 %
Storebrand ASA	4,0 %
Kongsberg Maritime ASA	3,5 %
SpareBank 1 Sor Norge ASA	2,8 %
Borregaard ASA	2,7 %
Austevoll Seafood ASA	2,4 %
Tomra Systems ASA	2,4 %
Orkla ASA	2,4 %
Selvaag Bolig ASA	2,4 %
SalMar ASA	2,2 %
Frontline PLC	2,0 %
Bonheur ASA	1,9 %
Var Energi ASA	1,8 %
Aker ASA	1,6 %
Leroy Seafood Group ASA	1,3 %
TGS ASA	1,3 %
SpareBank 1 Nord-Norge	1,3 %
BW LPG Ltd	1,1 %

Risiko & Nøkkeltall

Tall baseres på 3 års historikk

Risikoklassifisering	4/7
Standardavvik	11,34
Sharpe ratio	0,87

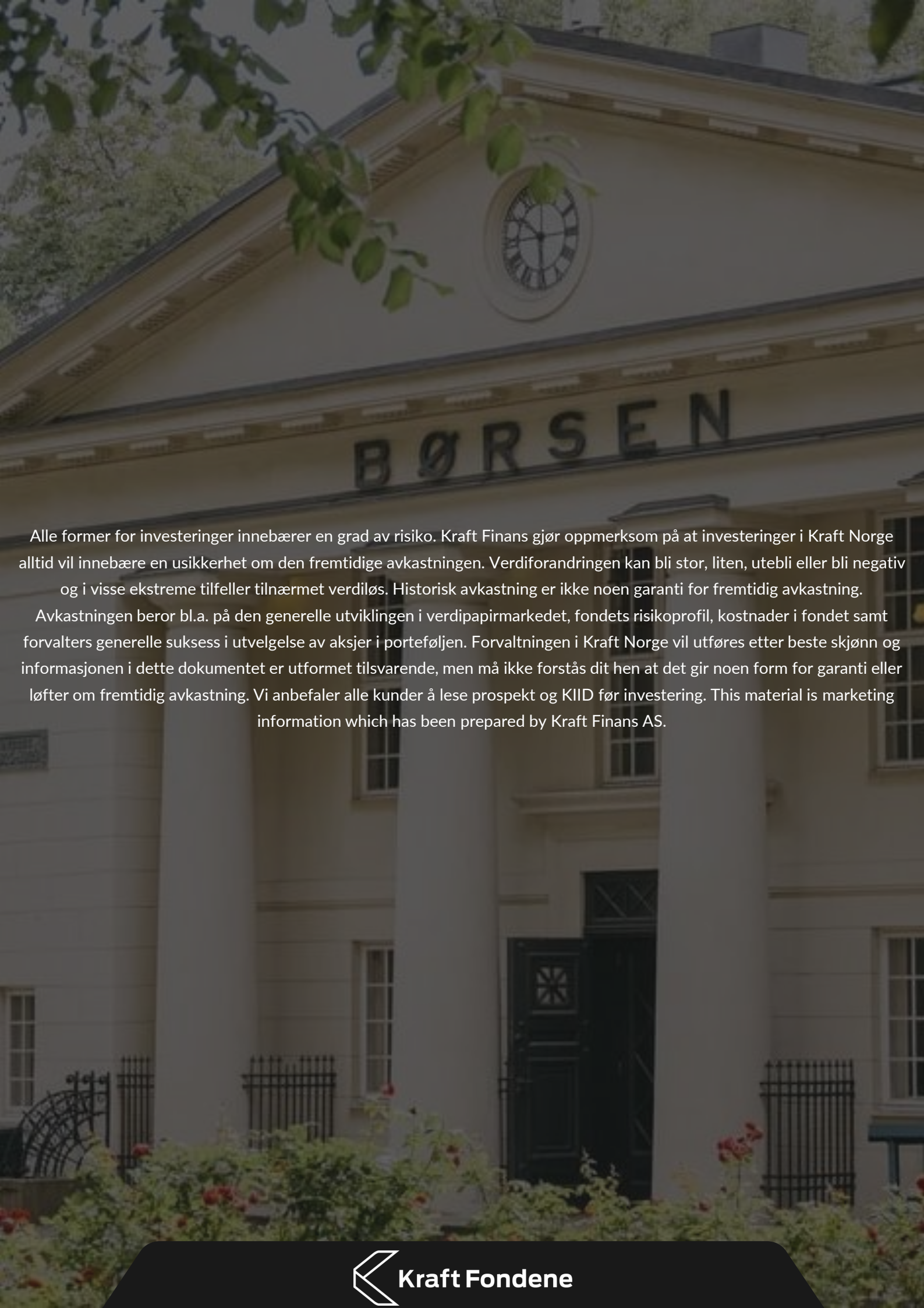
Eksponering

Prosentvis andel av fondet

Sektoreksponering	
Finans	21,9 %
Energi	19,2 %
Forbruksvarer	17,7 %
Materialer	15,3 %
Industri	14,2 %
Kommunikasjon	9,2 %
Eiendom	2,5 %
Regionseksponering	
Norge	100,0 %
Nord Amerika	0,0 %
Europa	0,0 %
Asia	0,0 %
Oseania	0,0 %



Kraft Fondene



BØRSEN

Alle former for investeringer innebærer en grad av risiko. Kraft Finans gjør oppmerksom på at investeringer i Kraft Norge 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 utvelgelse av aksjer i porteføljen. Forvaltningen i Kraft Norge 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 å lese prospekt og KIID før investering. This material is marketing information which has been prepared by Kraft Finans AS.



Kraft Fondene