

KRAFT STRATEGISK

Månedsrappport
August 2026

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

FORVALTERKOMMENTAR

Kraft Strategisk



Benedicte Johannessen
Porteføljeforvalter

Fondet ga en avkastning på 0,10 % i august og er opp 2,15 % hittil i år.

August endte med en relativt flat avkastning for fondet. Igjen fikk vi en måned hvor den norske kronen styrket seg. Siden årets start har NOK styrket seg med om lag 7–9 % mot fondets viktigste valutaer, noe som har dempet avkastningen målt i norske kroner. Fondet har gitt en avkastning på 2,15 % hittil i år.

Aksjeporteføljen endte samlet sett relativt flatt for måneden. Fremvoksende økonomier hentet inn mye av nedgangen fra juli og bidro positivt, mens amerikanske aksjer utviklet seg flatt og europeiske aksjer falt noe. På sektornivå leverte teknologisektoren sterkt og hentet seg inn igjen etter fallet forrige måned. Energi og teknologi er sektorene som har vært sterkest hittil i år.

Renteporteføljen var noe opp i august, målt i lokal valuta. Til sammenligning steg den brede indeksen S&P Global Developed Aggregate Ex-Coll Bond Index med 0,5 %. Renter har generelt fått økt oppmerksomhet i markedet den siste tiden. Noe av bakteppet er den stadig voksende amerikanske statsgjelden, som nå har passert 40 000 milliarder dollar. Samtidig har den amerikanske tiårsrenten steget fra 4,2 % i januar til nær 4,8 % i september. Dette er nivåer vi ikke har sett siden 2008.

USA har i løpet av måneden forsøkt å presse ned de lange rentene ved å kjøpe tilbake statsobligasjoner med lang løpetid, men så langt har effekten vært begrenset. Rentefokuset vil trolig fortsette inn i september, hvor blant annet Fed, ECB og Norges Bank skal avholde rentemøter det knyttes stor spenning til.

Vennlig hilsen,
Benedicte Johannessen



Kraft Fondene

AVKASTNING

Kraft Strategisk - Klasse A

0,10 %

August 2026

2,15 %

Hittil i år

7,68 %

Siste 12 mnd*

8,62 %

Annualisert siden oppstart*

Fondets verdiutvikling

Kursdato: 31.08.2026 // NAV = 154,17 // AUM = 220 mnok



Historisk avkastning*

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

*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

80,6 %

Aksjeandel

19,4 %

Renteandel

Fondets investeringer

Prosentvis andel av fondet

DNB USA Indeks A	14,2 %
DNB Europa Indeks A	10,6 %
Storebrand Indeks - Nye Markeder N	9,2 %
KLP AksjeUSA Indeks N-10	9,2 %
KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks N	6,3 %
KLP AksjeGlobal Indeks N-10	5,9 %
iShares Global Govt Bond ETF USD Acc	5,6 %
DNB Global Indeks A	5,5 %
Storebrand Global Indeks N	5,5 %
KLP AksjeAsia Indeks N-10	4,2 %
Amundi IS FTSE EPRA NAREIT Global ETF DR	4,2 %
Xtrackers Global Infrastructure ESG ETF	3,1 %
Stt Strt SPDR Blmbrg 0-3Yr Euro Corp Scrd ETF €A	3,0 %
iShares European Prpty Yld ETF EUR Acc	3,0 %
iShares \$ Corp Bd ESG SRI ETF USD Acc	2,3 %
iShares € Govt Bond 1-3yr ETF EUR Acc	1,7 %
iShares \$ Treasury Bd 1-3yr ETF USD Acc	1,2 %
iShares \$ TIPS ETF USD Acc	0,8 %
iShares Global Infl Lnkd GovBd ETF \$ Acc	0,3 %

Risiko & Nøkkeltall

Tall baseres på 3 års historikk

Risikoklassifisering	3/7
Sharpe ratio	0,54
Standardavvik	9,85

Eksponering

Prosentvis andel av fondet

Sektoreksponering	
Teknologi	24,7 %
Finans	15,3 %
Eiendom	11,2 %
Industri	11,1 %
Konsumentvarer	7,8 %
Helsevern	7,8 %
Kommunikasjon	6,5 %
Verktøy	4,7 %
Forbruksvarer	4,3 %
Olje & Gass	3,4 %
Materialer	3,3 %
Regionseksponering	
Nord Amerika	55,3 %
Europa	23,4 %
Asia	17,0 %
Øvrig	4,2 %



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.