

KRAFT STRATEGISK

Månadsrapport
Augusti 2026

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

FÖRVALTARKOMMENTAR

Kraft Strategisk



Benedicte Johannessen
Portföljförvaltar

Fonden gav en avkastning på 0,10 % i augusti och är upp 2,15 % hittills i år.

Augusti slutade med en relativt flat avkastning för fonden. Återigen fick vi en månad där den norska kronan stärktes. Sedan årets start har NOK stärkts med omkring 7 till 9 procent mot fondens viktigaste valutor, vilket har dämpat avkastningen mätt i norska kronor. Fonden har gett en avkastning på 2,15 procent hittills i år.

Aktieportföljen slutade sammantaget relativt flat för månaden. Tillväxtmarknader hämtade in mycket av nedgången från juli och bidrog positivt, medan amerikanska aktier utvecklades flatt och europeiska aktier föll något. På sektornivå levererade teknologisektorn starkt och hämtade sig efter fallet föregående månad. Energi och teknologi är de sektorer som har varit starkast hittills i år.

Ränteportföljen var något upp i augusti, mätt i lokal valuta. Som jämförelse steg det breda indexet S&P Global Developed Aggregate Ex-Coll Bond Index med 0,5 procent. Räntor har generellt fått ökad uppmärksamhet i marknaden den senaste tiden. En del av bakgrunden är den allt växande amerikanska statsskulden, som nu har passerat 40 000 miljarder dollar. Samtidigt har den amerikanska tioårsräntan stigit från 4,2 procent i januari till nära 4,8 procent i september. Detta är nivåer vi inte har sett sedan 2008.

USA har under månaden försökt pressa ned de långa räntorna genom att köpa tillbaka statsobligationer med lång löptid, men så långt har effekten varit begränsad. Räntefokuset kommer sannolikt att fortsätta in i september, där bland annat Fed, ECB och Norges Bank ska hålla räntemöten som det knyts stor spänning till.

Vänliga hälsningar,
Benedicte Johannessen



Kraft Fonder

AVKASTNING

Kraft Strategisk - Klasse A

0,10 %

Augusti 2026

2,15 %

Hittills i år

7,68 %

Senaste 12 mån*

8,62 %

Årsgenomsnitt sedan start*

Fondens värdeutveckling

Kursdatum: 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

*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

80,6 %
Aktieandel

19,4 %
Ränteandel

Fondens investeringar

Procentuell andel av fonden

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 UCITS 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 Index FTSE EPRA NAREIT Global UCITS ETF	4,2 %
Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF 1C	3,1 %
State Street SPDR Bloomberg 0-3 Year Euro Corporate	3,0 %
iShares European Property Yield UCITS ETF EUR (Acc)	3,0 %
iShares \$ Corp Bond ESG SRI UCITS ETF USD (Acc)	2,3 %
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

Siffror baseras på 3 års historik

Riskklassificering	3/7
Sharpe ratio	0,54
Standardavvikelse	9,85

Exponering

Procentuell andel av fonden

Sektorexponering	
Teknologi	24,7 %
Finans	15,3 %
Fastigheter	11,2 %
Industri	11,1 %
Hälsovård	7,8 %
Dagligvaror	7,8 %
Kommunikation	6,5 %
Verktyg	4,7 %
Sällanköpsvaror	4,3 %
Olje & Gass	3,4 %
Material	3,3 %
Regionsexponering	
Nordamerika	55,3 %
Europa	23,4 %
Asien	17,0 %
Øvrig	4,2 %



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.



Kraft Fonder