

KRAFT STRATEGISK

Månadsrapport
Juni 2026

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

FÖRVALTARKOMMENTAR

Kraft Strategisk



Stein Frode Aaseng
Portföljförvaltar

Kraft Strategisk levererade en avkastning på 6,31 % i juni och är upp 6,24 % hittills i år.

I juni steg Kraft Strategisk A med 6,3 procent, där en betydande försvagning av den norska kronan mot amerikanska dollar och euro bidrog positivt till fondens utveckling. Aktieportföljen gjorde egentligen inte mycket väsen av sig mätt i lokal valuta. På regional nivå kom det mest positiva bidraget från europeiska aktier, följt av Asien. USA korrigerade något ned.

På sektornivå var skillnaderna i utveckling delvis stora. Hälsovård utmärkte sig tydligt i positiv riktning, följt av industri och finans. På den svaga sidan dominerade aktier inom kommunikationstjänster, energi och material. Vi har inte gjort några nämnvärda förändringar i portföljen den senaste tiden.

Ränteportföljen korrigerade något ned mätt i lokal valuta i juni. Som referens föll det breda indexet S&P Global Developed Aggregate Ex-Coll Bond Index med 0,8 procent. Den amerikanska tioårsräntan avslutade månaden oförändrad på 4,47 procent.

Vinsttillväxten i globala bolag har överraskat positivt hittills i år, särskilt driven av stora investeringar inom artificiell intelligens. Detta har medfört att även framtida vinstestimater har justerats ytterligare uppåt. För S&P 500 i USA förväntas nu en aggregerad årlig vinsttillväxt på 28 procent för 2026. I Europa ligger motsvarande siffra på omkring 14 procent. Rapporteringssäsongen för bolagens andra kvartal står nu för dörren, och det ska bli spännande att se om marknadens förväntningar infrias. Vi förväntar oss att detta kommer att prägla marknaderna den kommande tiden.

Vänliga hälsningar,
Stein Frode Aaseng



Kraft Fonder

AVKASTNING

Kraft Strategisk - Klasse A

6,31 %

Juni 2026

6,24 %

Hittills i år

13,97 %

Senaste 12 mån*

9,66 %

Årsgenomsnitt sedan start*

Fondens värdeutveckling

Kursdatum: : 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

*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

82,3 %
Aktieandel

17,7 %
Ränteandel

Fondens investeringar

Procentuell andel av fonden

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 %
State Street SPDR Bloomberg 0-3 Year Euro Corporate	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 %

Risk & Nyckeltal

Siffror baseras på 3 års historik

Riskklassificering	3/7
Sharpe ratio	0,66
Standardavvikelse	9,70

Exponering

Procentuell andel av fonden

Sektorexponering	
Teknologi	24,5 %
Finans	14,3 %
Fastigheter	11,6 %
Industri	11,5 %
Hälsovård	7,9 %
Dagligvaror	7,7 %
Kommunikation	6,5 %
Verktyg	4,8 %
Sällanköpsvaror	4,4 %
Material	3,4 %
Olje & Gass	3,3 %
Regionsexponering	
Nordamerika	55,6 %
Europa	25,0 %
Asien	15,5 %
Øvrig	3,9 %



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