

KRAFT STRATEGISK

Månedsrappport
September 2026

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

FORVALTERKOMMENTAR

Kraft Strategisk



Benedicte Johannessen
Porteføljeforvalter

Fondet ga en avkastning på 0,24 % i september og er opp 2,39 % hittil i år.

Til tross for at september var preget av geopolitisk uro, leverte Kraft Strategisk positiv avkastning. Norske kroner svekket seg mot USD i løpet av måneden, noe som bidro til å løfte avkastningen i en ellers litt turbulent måned. Fondet har gitt en avkastning på 2,39 % hittil i år.

Aksjeporteføljen endte samlet sett med en svak negativ avkastning for måneden, målt i lokal valuta. Amerikanske aksjer var ned rundt en halv prosent i september, mens europeiske aksjer utviklet seg noe svakere og falt rundt to prosent. Bildet var likevel blandet. Teknologiaksjer hadde nok en god måned, og Nasdaq 100-indeksen steg med over tre prosent.

Renteporteføljen var, i likhet med markedet, ned for måneden målt i lokal valuta. Dette ser vi også i den brede obligasjonsindeksen S&P Global Developed Aggregate Ex-Coll Bond Index, som var ned 2,56 %.

Rentefokuset i finansmarkedene fortsatte gjennom september, og både europeiske og amerikanske renter steg videre – særlig de lange statsrentene. Markedet frykter at økt inflasjon, blant annet som følge av høyere energipriser, kan legge press på sentralbankene til å holde rentene høyere over tid. Samtidig har økt skepsis til enkelte lands evne til å betjene høy statsgjeld bidratt til å presse opp risikopremiene på statsobligasjoner med lang løpetid.

For norske investorer bidro imidlertid en svakere krone positivt, særlig mot amerikanske dollar og japanske yen. Dette var med på å løfte avkastningen, og bidro til at fondet, målt i norske kroner, leverte positiv avkastning i september.

Vennlig hilsen,
Benedicte Johannessen



Kraft Fondene

AVKASTNING

Kraft Strategisk - Klasse A

0,24 %
September 2026

2,39 %
Hittil i år

5,92 %
Siste 12 mnd*

8,43 %
Annualisert siden oppstart*

Fondets verdiutvikling

Kursdato: 30.09.2026 // NAV = 153,80 // AUM = 198 mnok



Historisk avkastning*

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

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

PORTEFØLJEN

Kraft Strategisk

82,7 %

Aksjeandel

17,3 %

Renteandel

Fondets investeringer

Prosentvis andel av fondet

DNB USA Indeks A	14,6 %
DNB Europa Indeks A	10,8 %
KLP AksjeUSA Indeks N-10	10,4 %
Storebrand Indeks - Nye Markeder N	9,7 %
KLP AksjeGlobal Indeks N-10	6,6 %
KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks N	6,5 %
iShares Global Govt Bond ETF USD Acc	5,8 %
Storebrand Global Indeks N	5,1 %
DNB Global Indeks A	4,7 %
KLP AksjeAsia Indeks N-10	4,5 %
Amundi IS FTSE EPRA NAREIT Global ETF DR	3,9 %
Stt Strt SPDR Blmbrg 0-3Yr Euro Corp Scrd ETF €A	3,3 %
Xtrackers Global Infrastructure ESG ETF	3,1 %
iShares European Prpty Yld ETF EUR Acc	3,0 %
iShares \$ Corp Bd ESG SRI ETF USD Acc	2,4 %
iShares € Govt Bond 1-3yr ETF EUR Acc	1,7 %
iShares \$ Treasury Bd 1-3yr ETF USD Acc	1,3 %
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	0,69
Standardavvik	9,50

Eksponering

Prosentvis andel av fondet

Sektoreksponering	
Teknologi	25,8 %
Finans	15,1 %
Industri	10,8 %
Eiendom	10,7 %
Helsevern	7,9 %
Konsumentvarer	7,7 %
Kommunikasjon	6,4 %
Verktøy	4,5 %
Forbruksvarer	4,2 %
Materialer	3,5 %
Olje & Gass	3,5 %
Regionseksponering	
Nord Amerika	55,5 %
Europa	23,0 %
Asia	17,4 %
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.