



KRAFT STRATEGISK

Månadsrapport
September 2026

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

FÖRVALTARKOMMENTAR

Kraft Strategisk



Benedicte Johannessen
Portföljförvaltare

Fonden gav en avkastning på 0,24 % i september och är upp 2,39 % hittills i år.

Trots att september präglades av geopolitisk oro levererade Kraft Strategisk en positiv avkastning. Den norska kronan försvagades mot USD under månaden, vilket bidrog till att lyfta avkastningen i en i övrigt något turbulent månad. Fonden har gett en avkastning på 2,39 % hittills i år.

Aktieportföljen slutade sammantaget med en svagt negativ avkastning för månaden, mätt i lokal valuta. Amerikanska aktier var ned omkring en halv procent i september, medan europeiska aktier utvecklades något svagare och föll omkring två procent. Bilden var ändå blandad. Teknikaktier hade ännu en god månad, och Nasdaq 100-indexet steg med över tre procent.

Ränteportföljen var, i likhet med marknaden, ned för månaden mätt i lokal valuta. Detta ser vi också i det breda obligationsindexet S&P Global Developed Aggregate Ex-Coll Bond Index, som var ned 2,56 %.

Räntefokus på finansmarknaderna fortsatte genom september, och både europeiska och amerikanska räntor steg vidare – särskilt de långa statsräntorna. Marknaden fruktar att ökad inflation, bland annat till följd av högre energipriser, kan sätta press på centralbankerna att hålla räntorna högre över tid. Samtidigt har ökad skepsis mot enskilda länders förmåga att betjäna hög statsskuld bidragit till att pressa upp riskpremierna på statsobligationer med lång löptid.

För norska investerare bidrog emellertid en svagare krona positivt, särskilt mot amerikanska dollar och japanska yen. Detta var med och lyfte avkastningen, och bidrog till att fonden, mätt i norska kronor, levererade en positiv avkastning i september.

Vänliga hälsningar,
Benedicte Johannessen



Kraft Fonder

AVKASTNING

Kraft Strategisk - Klass A

0,24 %
September 2026

2,39 %
Hittills i år

5,92 %
Senaste 12 mån*

8,43 %
Årsgenomsnitt sedan start*

Fondens värdeutveckling

Kursdatum: 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

*Fonden etablerades genom en fusion mellan de norska fonderna Forte Strategisk och Forte Global den 26 september 2025. För avkastningstal före detta datum visas historisk avkastning för den avvecklade fonden Forte Strategisk, andelsklass A.

PORTFÖLJEN

Kraft Strategisk

82,7 %
Aktieandel

17,3 %
Ränteandel

Fondens investeringar

Procentuell andel av fonden

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 %

Risk & Nyckeltal

Siffror baseras på 3 års historik

Riskklassificering	3/7
Standardavvikelse	9,50
Sharpe ratio	0,69

Exponering

Procentuell andel av fonden

Sektorexponering	
Teknologi	25,8 %
Finans	15,1 %
Industri	10,8 %
Fastigheter	10,7 %
Hälsovård	7,9 %
Konsumentvaror	7,7 %
Kommunikation	6,4 %
Försörjning	4,5 %
Sällanköpsvaror	4,2 %
Material	3,5 %
Olja & Gas	3,5 %
Regionsexponering	
Nord Amerika	55,5 %
Europa	23,0 %
Asia	17,4 %
Övrigt	4,2 %



Kraft Fonder



Alla former av investeringar innebär en grad av risk. Kraft Finans uppmärksammar 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 allmänna framgång i urval av värdepapper i portföljen. Förvaltningen i Kraft Strategisk kommer att utföras efter bästa omdöme och informationen i detta dokument är utformad på motsvarande sätt, men ska inte förstås 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