Kraft Fondene



KRAFT STRATEGISK

Månedsrapport
Oktober 2026

+47 51 97 74 40
www.Kraftfinans.no
Kundesenter@kraftfondene.no



FORVALTERKOMMENTAR

Kraft Strategisk



Benedicte Johannessen
Porteføljeforvalter

Kraft Strategisk ga en avkastning på -4,72 % i oktober, og er ned -1,68 % siste 12 måneder.

Oktober var en krevende og volatil måned, preget av salgspress i teknologiaksjer, store rentebevegelser og økende oppmerksomhet rundt mellomvalget i USA. Fondet er ned 2,44 % hittil i år. Hovedårsaken er den kraftige styrkingen av norske kroner gjennom 2026, som trekker ned avkastningen målt i norske kroner.

Aksjeporteføljen var ned for måneden og bidro negativt. Amerikanske aksjer falt rundt én prosent, mens europeiske aksjer falt i overkant av to prosent, målt i lokal valuta. Etter flere måneder med styrke ble teknologisektoren rammet av kraftig salgspress midt i måneden, med særlig svak utvikling i halvleder- og AI-relaterte aksjer. Nasdaq 100-indeksen falt 6,7 prosent. Samtidig søkte investorene mot mer defensive sektorer.

Renteporteføljen ga positiv avkastning i lokal valuta. Den brede obligasjonsindeksen S&P Global Developed Aggregate Ex-Coll Bond Index var opp 1,22 % i lokal valuta. Bidraget var positivt, men ikke nok til å veie opp for nedgangen i aksjer og valutaeffekten.

Rentemarkedet fikk fortsatt stor oppmerksomhet i oktober. De lange amerikanske statsrentene nådde en topp midt i måneden, men falt deretter tilbake. Rentefallet kom til tross for litt høyere inflasjon enn ventet, og henger sammen med at salgspresset i teknologiaksjer og uro i kredittmarkedet sendte investorer mot amerikanske statsobligasjoner. Også i Europa falt de lange statsrentene noe fra toppen, men bekymringen for fransk statsgjeld består.

For norske investorer ga valutaeffekten motvind i oktober. Kronen styrket seg 4,5 % mot USD og 5,5 % mot euro. Høye olje- og gasspriser og høyere norske renter enn i mange andre land har bidratt. Siden fondet ikke er valutasikret, er valuta hovedårsaken til nedgangen målt i norske kroner.

Vennlig hilsen,
Benedicte Johannessen



AVKASTNING

Kraft Strategisk - Klasse A

-4,72 %	-2,44 %	-1,68 %	7,33 %
Oktober 2026	Hittil i år	Siste 12 mnd*	Annualisert siden oppstart*

Fondets verdiutvikling

Kursdato: 30.10.2026 // NAV = 146,54 // AUM = 186 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.*

Kraft Fondene



PORTEFØLJEN

Kraft Strategisk

81,4 %
Aksjeandel

18,6 %
Renteandel

Fondets investeringer

Prosentvis andel av fondet

DNB USA Indeks A	14,8 %
DNB Europa Indeks A	11,0 %
KLP AksjeUSA Indeks N-10	10,6 %
Storebrand Indeks - Nye Markeder N	9,0 %
KLP AksjeGlobal Indeks N-10	6,7 %
KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks N	6,6 %
iShares Global Govt Bond ETF USD Acc	6,0 %
KLP AksjeAsia Indeks N-10	4,3 %
Amundi IS FTSE EPRA NAREIT Global ETF DR	4,1 %
Storebrand Global Indeks N	4,0 %
DNB Global Indeks A	3,8 %
Xtrackers Global Infrastructure ESG ETF	3,5 %
Stt Strt SPDR Blmbrg 0-3Yr Euro Corp Scrd ETF €A	3,3 %
iShares European Prpty Yld ETF EUR Acc	3,1 %
iShares $ Corp Bd ESG SRI ETF USD Acc	2,5 %
iShares € Govt Bond 1-3yr ETF EUR Acc	1,8 %
iShares $ Treasury Bd 1-3yr ETF USD Acc	1,3 %
iShares $ TIPS ETF USD Acc	0,9 %
iShares Global Infl Lnkd GovBd ETF $ Acc	0,3 %

Risiko & Nøkkeltall

Tall baseres på 3 års historikk

Risikoklassifisering	3/7
Sharpe ratio	0,44
Standardavvik	10,02

Eksponering

Prosentvis andel av fondet

Sektoreksponering	
Teknologi	26,6 %
Finans	14,5 %
Eiendom	11,2 %
Industri	10,7 %
Helsevern	7,9 %
Konsumentvarer	7,2 %
Kommunikasjon	6,4 %
Verktøy	4,8 %
Forbruksvarer	4,0 %
Olje & Gass	3,4 %
Materialer	3,3 %
Regionseksponering	
Nord Amerika	55,7 %
Europa	23,5 %
Asia	16,8 %
Øvrig	4,0 %



Markedsføringskommunikasjon

Dette dokumentet er markedsføringskommunikasjon og er ikke investeringsrådgivning eller en personlig anbefaling. Les fondets informasjonsbrosjyre og nøkkelinformasjon (KID) før du foretar en investeringsbeslutning.

Investering i Kraft Strategisk innebærer markedsrisiko. Fondet investerer i både aksje- og rentemarkedene og har investeringer i flere geografiske markeder og valutaer. Fondets avkastning kan derfor påvirkes av blant annet utviklingen i aksje- og rentemarkedene samt endringer i valutakurser. Fondets verdi kan både øke og falle, og investor kan få tilbake mindre enn investert beløp. Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning.

Informasjonsbrosjyre, nøkkelinformasjon (KID) og øvrig fondsdokumentasjon er tilgjengelig på www.kraftfinans.no. This material is marketing information which has been prepared by Kraft Finans ASA.

Kraft Fondene