Kraft Fonder



KRAFT STRATEGISK

Månadsrapport
Oktober 2026

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



FÖRVALTARKOMMENTAR

Kraft Strategisk



Benedicte Johannessen
Portföljförvaltare

Kraft Strategisk gav en avkastning på -4,72 % i oktober och är ned -1,68 % på 12 månader.

Oktober var en krävande och volatil månad, präglad av säljtryck i teknikaktier, stora ränterörelser och ökande uppmärksamhet kring mellanårsvalet i USA. Fonden är ned 2,44 % hittills i år. Huvudorsaken är den kraftiga förstärkningen av den norska kronan under 2026, som drar ned avkastningen mätt i norska kronor.

Aktieportföljen var ned för månaden och bidrog negativt. Amerikanska aktier föll omkring en procent, medan europeiska aktier föll drygt två procent, mätt i lokal valuta. Efter flera månader av styrka drabbades tekniksektorn av kraftigt säljtryck mitt i månaden, med särskilt svag utveckling i halvledar- och AI-relaterade aktier. Nasdaq 100-indexet föll 6,7 procent. Samtidigt sökte sig investerarna till mer defensiva sektorer.

Ränteportföljen gav positiv avkastning i lokal valuta. Det breda obligationsindexet S&P Global Developed Aggregate Ex-Coll Bond Index var upp 1,22 % i lokal valuta. Bidraget var positivt, men inte tillräckligt för att väga upp nedgången i aktier och valutaeffekten.

Räntemarknaden fick fortsatt stor uppmärksamhet i oktober. De långa amerikanska statsräntorna nådde en topp mitt i månaden, men föll därefter tillbaka. Räntefallet kom trots något högre inflation än väntat, och hänger samman med att säljtrycket i teknikaktier och oron på kreditmarknaden fick investerare att söka sig till amerikanska statsobligationer. Även i Europa föll de långa statsräntorna något från toppen, men oron för den franska statsskulden består.

För norska investerare gav valutaeffekten motvind i oktober. Kronan stärktes 4,5 % mot USD och 5,5 % mot euro. Höga olje- och gaspriser och högre norska räntor än i många andra länder har bidragit. Eftersom fonden inte är valutasäkrad är valutan huvudorsaken till nedgången mätt i norska kronor.

Vänliga hälsningar,
Benedicte Johannessen



AVKASTNING

Kraft Strategisk - Klass A

-4,72 %	-2,44 %	-1,68 %	7,33 %
Oktober 2026	Hittills i år	Senaste 12 mån*	Årsgenomsnitt sedan start*

Fondens värdeutveckling

Kursdatum: 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

**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.*

Kraft Fonder



PORTFÖLJEN

Kraft Strategisk

81,4 %
Aktieandel

18,6 %
Ränteandel

Fondens investeringar

Procentuell andel av fonden

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 %

Risk & Nyckeltal

Siffror baseras på 3 års historik

Riskklassificering	3/7
Sharpe ratio	0,44
Standardavvikelse	10,02

Exponering

Procentuell andel av fonden

Sektorexponering	
Teknologi	26,6 %
Finans	14,5 %
Fastigheter	11,2 %
Industri	10,7 %
Hälsovård	7,9 %
Konsumentvaror	7,2 %
Kommunikation	6,4 %
Försörjning	4,8 %
Sällanköpsvaror	4,0 %
Olja & Gas	3,4 %
Material	3,3 %
Regionsexponering	
Nord Amerika	55,7 %
Europa	23,5 %
Asia	16,8 %
Övrigt	4,0 %



Marknadsföringskommunikation

Detta dokument är marknadsföringskommunikation och utgör inte investeringsrådgivning eller en personlig rekommendation. Läs fondens informationsbroschyr och faktablad (KID) innan du fattar ett investeringsbeslut.

Investeringar i Kraft Strategisk innebär marknadsrisk. Fonden investerar på både aktie- och räntemarknaderna och har investeringar på flera geografiska marknader och i flera valutor. Fondens avkastning kan därför påverkas av bland annat utvecklingen på aktie- och räntemarknaderna samt förändringar i valutakurser. Fondens värde kan både öka och minska, och investerare kan få tillbaka mindre än det investerade beloppet. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning.

Informationsbroschyr, faktablad (KID) och övrig fonddokumentation finns tillgänglig på www.kraftfinans.se. This material is marketing information which has been prepared by Kraft Finans ASA.

Kraft Fonder