



IKC Strategifond

- En aktivt förvaltd blandfond med mål om god avkastning till relativt låg risk ger ett bra alternativ för den som vill ha en försiktig mix av tillgångsslag. Fondens medel investeras främst i nordiska räntebärande instrument med fokus på företagsobligationer samt aktier och valutaexponeringen hålls primärt till svenska kronor.

FÖRVALTARKOMMENTAR JULI 2023

Det förefaller vara fortsatt god motståndskraft i ekonomierna och farhågorna för en kommande recession har minskat. Centralbankerna stramade åt ytterligare men tonläget har blivit mjukare i takt med att inflationen sjunker. De längre räntorna steg något men står och väger mellan att drivas upp av bättre konjunktutsikter eller komma ner med mjukare centralbanker om ekonomierna bromsar in. Rapporterna som har kommit från företagen har generellt varit relativt starka men med mer försiktiga uttalanden om framtiden än tidigare och i många fall har det blivit stora aktiekursrörelser. I den svenska företagsobligationsmarknaden har det varit väldigt lugnt med undantag för några skriverier kring fastighetsbolag som skapade rörelser. Strategifonden hade en stark sommarmånad med en uppgång på drygt 1,1 % och har därmed stigit med nästan 3,6 % hittills i år.

Det var en ganska lugn och bred utveckling i obligationsportföljen med positiva bidrag från flertalet innehav. Undantag var exempelvis Cabonline som presenterade en plan på omstrukturering av skuld och ägande. Positiva nyheter var bland annat att Mirovia förtidsinlöser sin obligation och att Corem avyttrar aktier i dotterbolaget Klövern till NREP som blir ny huvudägare. Aktieinnehaven rörde sig mycket åt olika håll med stora uppgångar för bland annat Axfood och Resurs medan Knowit och Tele2 föll. Även om centralbankerna börjar bli klara med räntehöjningar och synen på världsekonomin har blivit mer positiv så är det fortsatt stor osäkerhet i omvärlden och det finns en oro kring fastighetsbolagen. Det medför relativt höga riskpremier som tillsammans med de högre räntorna ger höga avkastningsnivåer i marknaden.

FONDUTVECKLING SEDAN START

PER 2023-07-31



NYCKELTAL

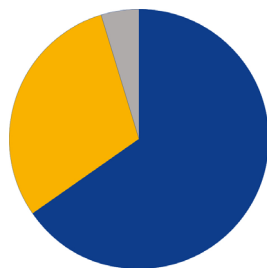
PER 2023-07-31

Fondförmögenhet	211 msek
Andel kassa	2,7%
Antal emittenter	108 st
Tid till förfall	2,6 år
Duration	0,2 år
Omsättningshastighet	0,6 ggr/år
Standardavvikelse 3 år	6,2%
Utveckling i år	3,6%
Utveckling 3 år	16,0%
Utveckling sedan start	43,8%

TILLGÅNGSFÖRDELNING

PER 2023-07-31

■ Ränteandel	66,7%
■ Aktieandel	30,6%
■ Kassa	2,7%



FONDFÖRVALTARE

Lars Bredenberg är auktoriserad finansanalytiker, CEFA, med magisterexamen i företagsekonomi från Uppsala Universitet. Lars har varit verksam i den finansiella sektorn sedan 1995, och är förvaltare av IKC Avkastningsfond sedan 2014.



Lars Bredenberg

UTVECKLING PER MÅNAD

ÅR	JAN	FEB	MAR	APR	MAJ	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEC	HELÅR
2023	2,56%	0,22%	-0,34%	1,75%	-2,29%	0,58%	1,13%						3,59%
2022	-1,88%	-2,11%	0,85%	-0,54%	-0,94%	-4,81%	2,40%	-0,67%	-3,39%	0,96%	1,98%	-0,24%	-8,30%
2021	1,08%	0,83%	2,59%	2,08%	0,41%	1,20%	1,64%	0,27%	-0,60%	1,01%	0,57%	1,36%	13,13%
2020	1,14%	-1,96%	-12,26%	3,79%	2,60%	1,81%	2,37%	2,27%	2,16%	-1,38%	3,47%	1,22%	4,19%



IKC Strategifond

- En aktivt förvaltd blandfond med mål om god avkastning till relativt låg risk ger ett bra alternativ för den som vill ha en försiktig mix av tillgångslag. Fondens medel investeras främst i nordiska räntebärande instrument med fokus på företagsobligationer samt aktier och valutaexponeringen hålls primärt till svenska kronor.

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en blandfond som huvudsakligen investerar i obligationer och aktier. Dessutom får fondens medel i begränsad omfattning investeras i andra överlåtbara värdepapper såsom penningmarknadsinstrument, fondandelar, derivatinstrument och på konto i kreditinstitut. En större del av fondens medel placeras i räntebärande instrument och aktier utgivna i svenska kronor, men fonden investerar även i instrument utgivna i andra nordiska valutor samt i övriga tillgångsklasser. Placeringarna görs utan begränsning till bransch och fonden är inte bunden till placeringar i finansiella instrument utgivna av viss emittent.

PORTFÖLI

Fonden investerar i ett relativt stort antal olika räntebärande instrument och aktier för att få en bra diversifiering och därigenom ge en relativt stabil avkastning. Tyngdpunkten är på investeringar i högavkastande företagsobligationer som kompletteras av placeringar i stabila aktier.

FÖRVALTNINGSFILOSOFI

Förvaltningen är uppbyggd på att skapa en relativt försiktig mix av olika tillgångslag där obligationsdelen främst byggd på kreditrisk, aktiedelen dras mot stabila aktier. Störst fokus blir därmed på de enskilda företagens obligationer och aktier. Investeringsmöjligheter söks genom aktiv kontakt med marknadsaktörer och vissa riskjusteringar görs utifrån en bedömning av rådande riskbenägenhet i marknaden.

PLATTFORMAR

IKC STRATEGIFOND

Vänligen observera att vissa av plattformarna ställer särskilda krav på kundtyp och kapitalinsats.

Allfunds	MFEX (Mutual Funds Exchange)
Alpcot	Movestic
Avanza	Nordnet
Fondo	Savr
Futur Pension	SEB
Hjerta	SPP
Länsförsäkringar	Strivo
Max Matthiessen	Söderberg & Partners

FONDFAKTA

Fondnamn	IKC Strategifond
Kategori	Blandfond
Startdatum	2013-06-05
ISIN-kod	SE0004951432
Kursnotering	Dagligen
Riskenivå	3/7
Förvaltningsavgift	0,90%
Ansvarig förvaltare	Lars Bredenberg
Noteringsvaluta	SEK
Revisor	PWC
Förvaringsinstitut	SEB
Hållbarhet	Artikel 8
Morningstar Rating	5/5

Signatory of:
 **PRI** Principles for Responsible Investment

SWESIF
 SVERIGES FORUM FÖR
 HÅLLBARA INVESTERINGAR

STÖRSTA EMITTENTER

PER 2023-07-31

Investor	3,4%
Handelsbanken	2,9%
Essity	2,9%
Securitas	2,4%
Atrium Ljungberg	2,3%
Volvo	2,1%
Corem Kelly	2,0%
Astra Zeneca	1,9%
Resurs	1,8%
Klarna	1,8%

IKC CAPITAL

WWW.IKC.SE

IKC är en fristående svensk fondförvaltare som har bedrivit aktiv förvaltning sedan 1999 med kontor i Malmö och Stockholm. Förvaltat kapital uppgår till 8 mdr SEK över åtta stycken fonder.

IKC Fastighetsfond	aktiefond
IKC Global Infrastructure	aktiefond
IKC 0-100	blandfond
IKC Fund Lux 0-100	blandfond
IKC Global Flexibel	blandfond
IKC Sverige Flexibel	blandfond
IKC Strategifond	blandfond
IKC Avkastningsfond	räntefond

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i en fond kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du som investerare får tillbaka hela det insatta kapitalet. Vi rekommenderar att du tar del av varje fonds faktablad, informationsbroschyr och fondbestämmelser som finns på vår hemsida www.ikc.se.