



# 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 AUGUSTI 2023

Den amerikanska ekonomin fortsätter att utvecklas starkt vilket minskar farhågorna för en global recession även om återhämtningen i Kina är en besvikelse och den europeiska industrin går svagt. Centralbankerna har påpekat att de bedömer att de behöver hålla en stram penningpolitik relativt länge vilket gör att räntesänkningar ligger längre fram i tiden och det har medfört stigande räntor. Högre räntor gav viss svaghet på aktiemarknaderna även om det inte är någon stress och de vinster som rapporterats har varit bra. I den svenska företagsobligationsmarknaden finns det en god efterfrågan och bra stabilitet med undantag för fortsatt oro kring en del fastighetsbolag. Strategifonden hade en svag månad med en nedgång på knappt 0,6% och har därmed stigit med cirka 3,0% hittills i år.

Utvecklingen i obligationsportföljen var relativt lugn och bred med positiva bidrag från flertalet innehav. Undantag var bland annat Wästbygg som vinstvarnade och Fastator som behöver lösa sin refinansiering. Nischbanker som exempelvis Nordax hade en bra utveckling och även Storskogens obligationer fortsatte att gå bra. De flesta aktieinnehaven gick ner under månaden med svag utveckling för bland annat Avanza, Elekta och Intrum. Ett undantag var Ambea som steg efter sin rapport. Det finns fortsatt osäkerhet i omvärlden även om det är minskad oro för recession och centralbankerna börjar bli klara med räntehöjningar. De högre räntorna skapar viss oro kring exempelvis fastighetsbolag som har mycket lån. Det gör att det finns en del relativt höga riskpremier som tillsammans med räntorna ger höga avkastningsnivåer i marknaden.

## FONDUTVECKLING SEDAN START

PER 2023-08-31



## NYCKELTAL

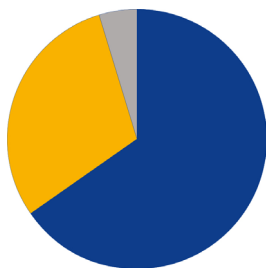
PER 2023-08-31

Fondförmögenhet	206 msek
Andel kassa	2,0%
Antal emittenter	108 st
Tid till förfall	2,7 år
Duration	0,2 år
Omsättningshastighet	0,6 ggr/år
Standardavvikelse 3 år	6,1%
Utveckling i år	3,0%
Utveckling 3 år	12,7%
Utveckling sedan start	43,0%

## TILLGÅNGSFÖRDELNING

PER 2023-08-31

<span style="color: blue;">■</span> Ränteandel	<b>67,3%</b>
<span style="color: orange;">■</span> Aktieandel	<b>30,7%</b>
<span style="color: gray;">■</span> Kassa	<b>2,0%</b>



## 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%	-0,58%					3,00%
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.

## PORTFÖLJ

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 2023-08-31

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%
Klarna	1,8%
Balder	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](http://www.ikc.se).