



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.

FÖRVALTARKOMMENTAR SEPTEMBER 2023

Det är fortsatt god motståndskraft mot penningpolitiska åtstramningar i den amerikanska ekonomin där arbetsmarknaden är stark medan inflationen har dämpats. I Europa är den ekonomiska utvecklingen svagare men ändå med viss inflationsoro. Med paus i räntehöjningar eller signaler om att det kan ha varit sista höjningen förefaller räntetoppen ha nåtts eller vara nära för många centralbanker. Budskap om att räntesänkningar kommer att dröja har dock fått de längre räntorna att stiga vilket har medfört viss svaghet på aktiemarknader runt om i världen. I den svenska företagsobligationsmarknaden har efterfrågan varit stark och det har medfört en relativt god utveckling. Strategifonden hade en svag månad med en nedgång på knappt 0,4% och har därmed stigit med nästan 2,6% hittills i år.

Utvecklingen i obligationsportföljen var relativt stabil med positiva bidrag från de flesta innehaven. Undantag var bland annat Arenakoncernen där ett uppköp avbröts och Heimstaden som fortsatte att pressas av att det skrivs en del negativt. Annars var det generellt en positiv utveckling för fastighetsobligationer när exempelvis Balder och Fastpartner efterfrågades i marknaden medan de nedtryckta obligationerna från SBB rekylade upp efter nyheter om att de förbättrar likviditeten genom en affär. De flesta aktieinnehaven gick ner under månaden med svag utveckling för bland annat Arise, Atrium Ljungberg och Essity. Undantag med stigande kurser var exempelvis Handelsbanken och Tele2. Osäkerheten i omvärlden finns kvar även om ekonomierna visar motståndskraft och räntehöjningarna kan närma sig slutet. Relativt höga riskpremier och en räntenivå som har kommit upp ger höga avkastningsnivåer i marknaden.

FONDUTVECKLING SEDAN START

PER 2023-09-30



NYCKELTAL

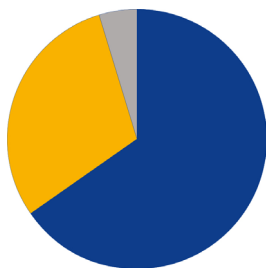
PER 2023-09-30

Fondförmögenhet	204 msek
Andel kassa	2,5%
Antal emittenter	106 st
Tid till förfall	2,6 år
Duration	0,2 år
Omsättningshastighet	0,6 ggr/år
Standardavvikelse 3 år	6,0%
Utveckling i år	2,9%
Utveckling 3 år	9,9%
Utveckling sedan start	42,4%

TILLGÅNGSFÖRDELNING

PER 2023-09-30

■ Ränteandel	67,2%
■ Aktieandel	30,3%
■ Kassa	2,5%



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%	-0,40%				2,59%
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.

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 2023-09-30

Investor	3,4%
Handelsbanken	3,2%
Essity	2,7%
Securitas	2,4%
Volvo	2,1%
Atrium Ljungberg	2,1%
Corem Kelly	2,1%
Astra Zeneca	1,9%
Klarna	1,9%
Balder	1,9%

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.