



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 NOVEMBER 2023

Ekonomiernas motståndskraft mot högre räntenivåer har medfört förväntningar om en mjuklandning när det nu blir tydligare att inflationen vänder nedåt. Centralbankerna signalerar att de sannolikt är färdiga med räntehöjningar även om de flaggar för att det kan dröja innan räntorna sänks. De långa marknadsräntorna har sjunkit snabbt som en följd av detta och det har varit en stark utveckling på de flesta marknaderna runt om i världen. Den svenska företagsobligationsmarknaden har påverkats i viss mån av den starka utvecklingen i omvärlden även om utvecklingen har varit lite avvaktande. Strategifonden hade en riktigt stark månad med en uppgång på nästan 2,5% och har därmed stigit med knappt 4,2% hittills i år.

Utvecklingen var blandad i obligationsportföljen under månaden med bra bidrag från relativt höga kuponger. Det var fortsatt svag utveckling för bolag som har det tufft med några små fastighetsbolag, exempelvis Fastator, i nyhetsflödet medan bland annat Moment Group tyngdes av att de behövde förlänga sin obligation. Sjunkande räntor var annars positivt för fastighetsbolag som Nyfosa och Heimstaden och det var även positivt att Host Property löser sin obligation till överkurs. De flesta aktieinnehavaren steg med den starka börsen under månaden med stora uppgångar för bland annat Arise, Atrium Ljungberg och Diös. Undantag med kursnedgång var exempelvis AstraZeneca som gick mot trenden. Den geopolitiska osäkerheten är stor i världen men marknaderna har för närvarande fokus på den positiva ränteutvecklingen och hur konjunkturen kommer att utvecklas framöver. Dagens räntenivå och relativt höga riskpremier medför att avkastningsnivån i företagsobligationer är relativt hög.

FONDUTVECKLING SEDAN START

PER 2023-11-30



NYCKELTAL

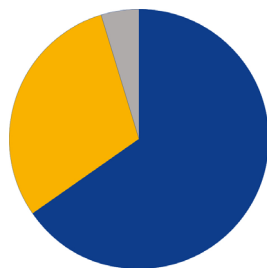
PER 2023-11-30

Fondförmögenhet	194 msek
Andel kassa	1,6%
Antal emittenter	103 st
Tid till förfall	2,7 år
Duration	0,2 år
Omsättningshastighet	0,6 ggr/år
Standardavvikelse 3 år	5,8%
Utveckling i år	4,2%
Utveckling 3 år	9,4%
Utveckling sedan start	44,7%

TILLGÅNGSFÖRDELNING

PER 2023-11-30

■ Ränteandel	65,3%
■ Aktieandel	33,1%
■ Kassa	1,6%



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%	-0,90%	2,49%		4,19%
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 2023-11-30

Investor	3,7%
Handelsbanken	3,4%
Essity	3,1%
Securitas	2,7%
Atrium Ljungberg	2,5%
Volvo	2,4%
Corem Kelly	2,2%
Telia	2,1%
Klarna	2,0%
Resurs	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.