



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 FEBRUARI 2024

Tillväxttakten, framför allt i den amerikanska ekonomin, fortsätter att vara överraskande stark mot bakgrund av penningpolitiska åtstramningar. Inflationstakten i USA sjunker inte riktigt så snabbt som önskvärt och räntorna har kommit upp något men det har inte stört bilden av att det kommer räntesänkningar framöver. Marknaderna är väldigt positiva till de förutsättningar som skapas och tolkar de flesta nyheter positivt. Företagens rapporter var hyggliga och togs emot bra i de flesta fall. Den svenska företagsobligationsmarknaden är stark med påverkan från en positiv omvärld och mycket kapital att placera som skapar efterfrågan på obligationer. Strategifonden hade en bra månad med en uppgång på över 1,7% och har därmed stigit med nästan 2,2% hittills i år.

Det var generellt en bra utveckling i portföljen med positiva bidrag från flertalet obligationsinnehav. Några undantag var Intrum som fick mycket negativ uppmärksamhet kring skuldsättningen och Heimstadens efterställda obligation där ränteutbetalningar skjuts på framtiden för att hantera likviditeten. Flera fastighetsbolag som Balder, Cibus, Corem etc utvecklades starkt när marknaden öppnade upp för emissioner i större utsträckning medan Rebellion har fått möjlighet att återköpa obligationer i marknaden. Aktieinnehaven hade en mestadels stark utveckling under månaden med uppgångar för bland annat Securitas och Volvo medan Academedia föll när det planerades ägarförändring. Marknaden gör positiva tolkningar i stor utsträckning och det är en stigande riskapitet i spåren av att konjunkturen är starkare än väntat. Avkastningsnivån på företagsobligationer är fortsatt hög med dagens räntenivå och en del förhöjda riskpremier.

FONDUTVECKLING SEDAN START

PER 2024-02-29



NYCKELTAL

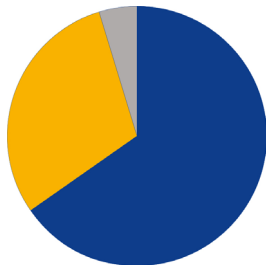
PER 2024-02-29

Fondförmögenhet	193 msek
Andel kassa	2,3%
Antal emittenter	101 st
Tid till förfall	2,7 år
Duration	0,2 år
Omsättningshastighet	0,6 ggr/år
Standardavvikelse 3 år	5,9%
Utveckling i år	2,2%
Utveckling 3 år	10,5%
Utveckling sedan start	50,7%

TILLGÅNGSFÖRDELNING

PER 2024-02-29

Ränteandel	64,3%
Aktieandel	33,4%
Kassa	2,3%



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
2024	0,41%	1,74%											2,16%
2023	2,56%	0,22%	-0,34%	1,75%	-2,29%	0,58%	1,13%	-0,58%	-0,40%	-0,90%	2,49%	1,96%	6,23%
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%



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	2/7
Förvaltningsavgift	0,90%
Ansvarig förvaltare	Lars Bredenberg
Noteringsvaluta	SEK
Revisor	PWC
Förvaringsinstitut	SEB
Hållbarhet	Artikel 8
Morningstar Rating	4/5

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

SWESIF
SVERIGES FORUM FÖR
HÅLLBARA INVESTERINGAR

STÖRSTA EMITTENTER

PER 2024-02-29

Investor	4,4%
Handelsbanken	4,2%
Securitas	3,2%
Essity	2,9%
Volvo	2,8%
Telia	2,1%
Klarna	2,1%
Astra Zeneca	1,8%
Axfood	1,8%
Corem Kelly	1,7%

IKC CAPITAL

WWW.IKC.SE

IKC är en fristående svensk fondförvaltare som har bedrivit aktiv förvaltning sedan 1999 med kontor i Malmö och Stockholm. Förvaltad 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 investerar 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.