



Förvaltare: Lars Bredenberg

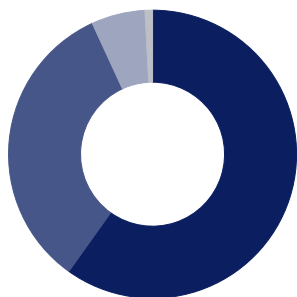
## Förvaltarkommentar Mars 2024

Ekonomierna, särskilt den amerikanska, är fortsatt överraskande starka med tanke på den åtstramande penningpolitiken. Det har i viss mån påverkar inflationstakten som sjunker långsammare än tidigare vilket medför att förväntningar på räntesänkningar börjar minska och skjutas på framtiden. Utvecklingen har dock inte påverkat riskaptiten i marknaderna som är fortsatt hög med stark utveckling som följd. Den svenska företagsobligationsmarknaden påverkas också positivt av detta och visar en underliggande styrka även om det har varit en påverkan från turbulens kring en stor emittent som Intrum. Strategifonden hade en riktigt stark månad med en uppgång på nästan 2,1% och har därmed stigit med knappt 4,3% hittills i år.

Utvecklingen i portföljen var generellt bra med positiva bidrag från flertalet obligationsinnehav. Det stora undantaget var Intrum som föll rejält och deras hantering av skuldsättningen får mycket negativ uppmärksamhet. En del fastighetsbolag där det också har varit negativt, exempelvis Balder och Fastpartner, fortsatte sin återhämtning i takt med att marknaden öppnade upp för fler emissioner. Även den starka utvecklingen för Hoist Finance fortsatte. Aktieinnehaven hade en mestadels stark utveckling under månaden med uppgångar för bland annat Coor och Telia medan Arise tappade något. Trots en del negativa inflationssignaler är det fortsatt ett positivt sentiment i marknaden som får stöd av att ekonomierna utvecklas oväntat bra. Intresse riktas mot hur det påverkar företagens rapporter och vad de signalerar kring framtiden samt mot centralbankerna som vanligt. Dagens räntenivåer och goda riskpremier medför en fortsatt relativt hög avkastningsnivå på företagsobligationer.

## TILLGÅNGSFÖRDELNING

Portfolio Date: 2024-03-31



	%
● Räntor	59,9
● Aktier	33,3
● Kort ränta / kassa	6,0
● Annat	0,8
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

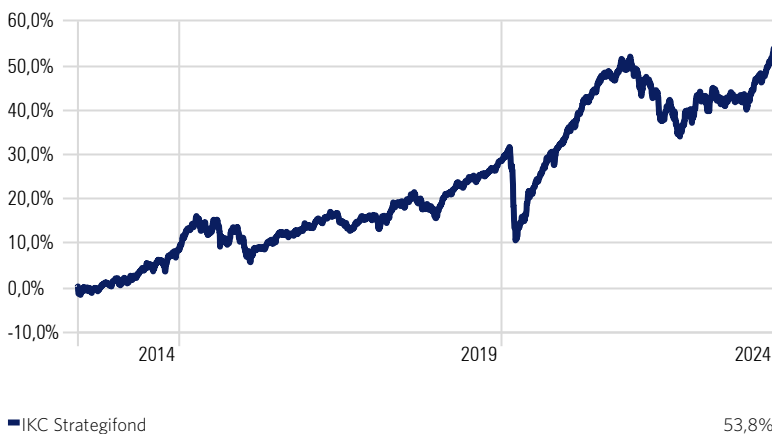
## IKC Strategifond

*Denna information är avsedd som marknadsföring*

*- En aktivt förvaltd blandfond med mål om god avkastning till relativt låg risk ger ett bra alternativt 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.*

Fondutveckling sedan start

Time Period: 2013-06-06 to 2024-03-31



## TIO STÖRSTA INNEHAV

Portfolio Date: 2024-03-31

	Innehav %
Investor AB Class B	4,21
Svenska Handelsbanken AB Class A	3,70
Securitas AB Class B	3,22
Essity AB Class B	3,05
Volvo AB Class B	2,58
Telia Company AB	2,36
AstraZeneca PLC	1,97
Axfood AB	1,95
Tele2 AB Class B	1,49
Hoist Finance AB 13.655%	1,38

## UTVECKLING PER MÅNAD

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Helår
2024	0,41	1,74	2,06										4,26
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
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
2019	2,81	1,66	0,18	2,07	-0,90	1,15	0,93	0,13	0,28	0,61	0,24	1,42	11,04

*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](http://www.ikc.se).*

## IKC Strategifond

**Denna information är avsedd som marknadsföring**

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

IKC | Vår egen väg. För din skull

### 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.

### Fondfakta

Fondnamn	IKC Strategifond
Kategori	Räntefond
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
Klassificering enl. SFDR	Artikel 8
Morningstar fondbetyg	★★★★

### Portfölj

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

### Nyckeltal

Fondförmögenhet	194 msek
Andel kassa	1,3%
Antal emittenter	104st
Genomsnittligt tid till förfall	2,9 år
Duration	0,2 år
Omsättningshastighet	0,6 ggr/år
Standardavvikelse 3 år	5,9%
Utveckling i år	4,3%
Utveckling 3 år	9,9%
Utveckling sedan start	53,8%

### Förvaltningsfilosofi

Förvaltningen är uppbyggd på att skapa en relativt försiktig mix av olika tillgångsdrag 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.

### Plattformer

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	SEB
Hjerta	SPP
Länsförsäkringar	Strivo
Max Matthiessen	Söderberg & Partners

### IKC CAPITAL

IKC är en fristående svensk fondförvaltare som har bedrivit aktiv förvaltning sedan 1999 med kontor i Malmö och Stockholm. Förvaltat kapital uppgår till 9 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

### WWW.IKC.SE



Kontakta gärna vår försäljningschef för uppdatering och information om våra fonder och förvaltning.

### Tore Landin

Mail: [tore.landin@ikc.se](mailto:tore.landin@ikc.se)  
Mobil: +46 (0)73 429 55 97  
[www.ikc.se](http://www.ikc.se)

*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](http://www.ikc.se).*