



Förvaltare: Lars Bredenberg

Förvaltarkommentar Maj 2024

Minskad inflationsoro i USA medförde ökade förväntningar om att även den amerikanska centralbanken ska följa andra centralbanker och sänka styrräntan. I marknaderna blev det åter en stark månad med god riskaptit och en del fina rapporter med Nvidia som huvudnummer. I den svenska företagsobligationsmarknaden var det en bra utveckling med god efterfrågan på obligationer och mer förmånliga villkor för de företag som emitterar. Det blev ytterligare en riktigt stark månad för Strategifonden som steg med över 1,7% och uppgången är därmed nästan 7,0% hittills i år.

Det var en övergripande stark utveckling i portföljen under månaden med positiva bidrag från de flesta obligationsinnehaven. Några undantag var Desenio där det finns oro kring framtida förfall och Fastator som försöker hitta en lösning på sina problem. Storskogens obligationer utvecklades bra i spåren av att de genomförde en emission och Euroflorist kom med en rapport som var bättre än förväntat. Aktieinnehaven utvecklades generellt starkt. Det var exempelvis stora uppgångar för Arise, Avanza och Knowit medan AstraZeneca och Axfood backade något. Det finns en underliggande styrka i marknaderna i omvärlden och trenden är positiv även om det finns risk för att det kan komma rekyler med ökad oro framöver. Det är en god efterfrågan på företagsobligationer som har en relativt hög avkastningsnivå med dagens räntenivåer och riskpremier.

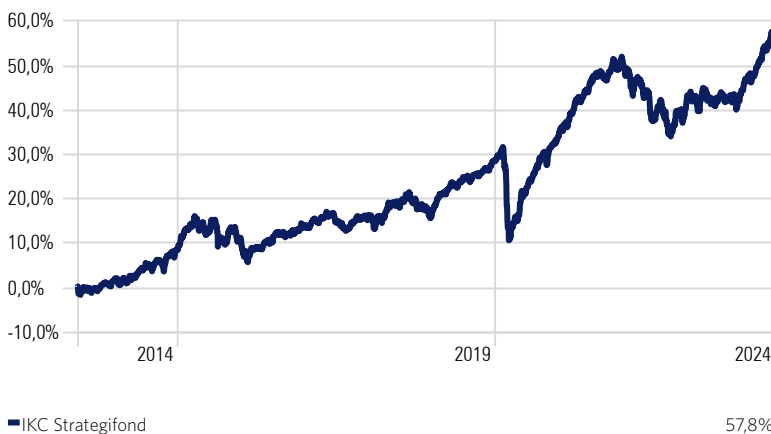
IKC Strategifond

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 tillgångsslag. 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 2024-05-31

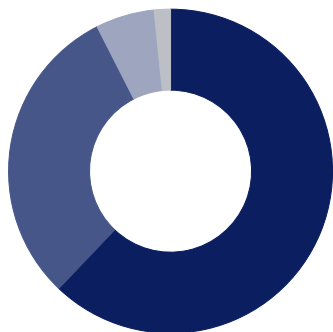


TIO STÖRSTA INNEHAV

Portfolio Date: 2024-05-31

	Innehav %
Investor AB Class B	3,58
Svenska Handelsbanken AB Class A	3,39
Essity AB Class B	3,25
Securitas AB Class B	3,15
Volvo AB Class B	2,52
Telia Company AB	2,36
AstraZeneca PLC	2,24
Axfood AB	1,75
Tele2 AB Class B	1,75
Hoist Finance AB 13.655%	1,38

TILLGÅNGSFÖRDELNING



	%
● Räntor	62,1
● Aktier	30,4
● Kort ränta / kassa	5,9
● Annat	1,6
Total	100,0

UTVECKLING PER MÅNAD

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Helår
2024	0,41	1,74	2,06	0,73	1,84								6,96
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.

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 tillgångsslag. 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	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
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	193 msek
Andel kassa	2,7%
Antal emittenter	103st
Genomsnittligt tid till förfall	2,9 år
Duration	0,3 år
Omsättningshastighet	0,2 ggr/år
Standardavvikelse 3 år	5,8%
Utveckling i år	7,0%
Utveckling 3 år	10,0%
Utveckling sedan start	57,8%

Förvaltningsfilosofi

Förvaltningen är uppbyggd på att skapa en relativt försiktig mix av olika tillgångsslag 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. Förvaltad kapital uppgår till 10 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
 Mobil: +46 (0)73 429 55 97
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.