



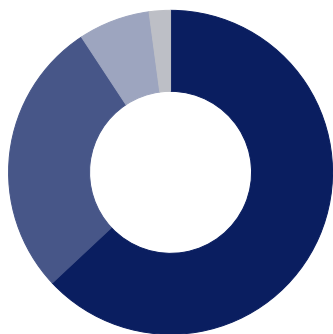
Förvaltare: Lars Bredenberg

Förvaltarkommentar Oktober 2024

Den ekonomiska utvecklingen fortsätter att vara starkare i USA än i Europa där en vändning uppåt verkar dröja. En del signaler om svag konjunkturutveckling och tecken på att inflationen är under kontroll medför att centralbankerna kan sänka räntorna och att de förväntas fortsätta med det framöver. Marknaderna har varit avvaktande med en del skiften när det kom rapporter från många företag och det amerikanska presidentvalet närmade sig. I den svenska företagsobligationsmarknaden har det varit en stabil utveckling med hög aktivitet och god efterfrågan på nya obligationer. Strategifonden stod i princip stilla med en uppgång på 0,1% under månaden och är därmed upp med nästan 13,0% hittills i år.

Utvecklingen var stark i obligationsportföljen med positiva bidrag från flertalet innehav. Undantag var bland annat Desenio där det finns oro kring utvecklingen och Orexo som kom med en svag rapport. Fastighetsbolag där det har funnit viss oro som exempelvis Heimstaden utvecklades däremot starkt. Efterställda obligationer från banker som Noba och Norion påverkas positivt av generell styrka i marknaden. När bolag återköper obligationer i samband med refinansieringar görs det ofta på nivåer som också påverkar positivt. Aktieinnehaven hade en något svagare utveckling med nedgångar för bland annat Arjo, Axfood och Coor medan exempelvis Handelsbanken och Thule steg. Marknaden i omvärlden förefaller relativt starka även om det kan vara en del kortsiktiga rörelser. Det finns förväntningar om fler räntesänkningar när inflationen verkar vara under kontroll och konjunkturen inte ser särskilt stark ut. Synen på företagsobligationer är positiv med god efterfrågan även om räntesänkningar och lägre riskpremier medför en lägre avkastningsnivå.

TILLGÅNGSFÖRDELNING



	%
● Räntor	63,0
● Aktier	27,7
● Kort ränta / kassa	7,1
● Annat	2,1
Total	100,0

IKC Strategifond

Denna information är avsedd som marknadsföring

En aktivt förvaldat 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.

Fondutveckling sedan start

Time Period: 2013-06-06 to 2024-10-31



TIO STÖRSTA INNEHAV

Portfolio Date: 2024-10-31

	Innehav %
Svenska Handelsbanken AB Class A	3,56
Investor AB Class B	3,55
Essity AB Class B	3,39
Securitas AB Class B	2,76
Telia Company AB	2,51
Volvo AB Class B	2,31
AstraZeneca PLC	1,94
Tele2 AB Class B	1,78
Heimstaden Bostad AB	1,64
Axfood AB	1,40

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	0,70	1,81	1,89	1,01	0,10			12,97
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

IKC | Vår egen väg. För din skull

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.

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	203 msek
Andel kassa	2,4%
Antal emittenter	108st
Genomsnittligt tid till förfall	3,5 år
Duration	0,3 år
Omsättningshastighet	0,2 ggr/år
Standardavvikelse 3 år	5,9%
Utveckling i år	13,0%
Utveckling 3 år	12,2%
Utveckling sedan start	66,6%

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

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 12 mdr SEK över sju stycken fonder.

IKC Fastighetsfond	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 analytiker för uppdatering och information om våra fonder och förvaltning.

Milton Löfgren

Mail: info@ikc.se
Mobil: +46 (0)72 402 13 60
www.ikc.se