

IKC Strategifond

ØBVGÅMUBIBGPOEINMPNPIBUODHMMMSMBWMHJL
 BEU SBUIUBOVVÅ Ø TPN MM IE GÅTWNNMMØHTMEI
 POBTNEIOWUSBGSNTUOPSEBOU6ØDTUSMØUNEPV
 ØÅEØPØVIBPO8 TBU B8 PDI MUBØ8ØØ IMMT SNSU UMM
 TØTBPOPS

F VAL A K MME A MA S202

Det blev stor bankoro när Silicon Valley Bank kollapsade i USA och Credit Suisse behövde räddas i Europa. Farhågor för en ny finanskris dök upp, men snabbt och kraftfullt agerande från centralbanker minskade risken och flyttade tillbaka fokus till inflation och konjunktur. Inflationen ser ut att börja komma ner något och det förväntas att de långa räntorna har toppat samtidigt som det finns osäkerhet kring konjunkturen. Den svenska företagsobligationsmarknaden påverkades av att det blev oroligt kring bankobligationer men i grunden var det en ganska lugn utveckling under månaden även om det blev en liten paus i den positiva trenden. Strategifonden klarade månaden hyggligt med en nedgång på drygt 0,3% och har därmed stigit med drygt 2,4% hittills i år.

Med oro i marknaden och därmed en paus i återhämtningen blev det en blandad utveckling för obligationsinnehaven i portföljen där höga avkastningsnivåer höll emot något stigande riskpremier. Problem inom banksektorn medförde svag utveckling för efterställda bankobligationer från bland annat SBAB även om de inte påverkades på samma sätt som storbankerna ute i Europa. Det var positivt att Stendörren kom med ett återköpserbjudande på sin hybridobligation och det är även positivt att en del bolag, exempelvis Avida, genomför aktieemissioner för att bli starkare. Bland aktieinnehaven utvecklades bankaktier som Avanza och Handelsbanken svagt medan Arise gynnades av positiva nyheter. Avkastningsnivåerna är höga i marknaden och ger goda förutsättningar till fortsatt återhämtning även om det speglar en osäkerhet kring inflation, räntor och konjunkturutveckling.

18

CKEL AL 18

Fondförmögenhet	224 MSEK
Andel kassa	
ØUBMFNWUFOUFS	TU
5EUUMMGÅGBMM	§
%VSBUPØ	§
ONTUUODHTIBTUHIFU	HHS§
4UBOESEBWWWFMTF§	
6UWFDLMØH§	
6UWFDLMØH§	
6UWFDLMØHTFEBOTUBSU	

5 8

- ØEFM
- LØEFM
- .B8

0%3753&

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
202													
202													
2021													
20													



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.

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, aktier och fonder för att få en bra diversifiering och därigenom ge en relativt stabil avkastning. Tyngdpunkten är på investeringar i norden och svenska kronor som kompletteras av placeringar i övriga världen.

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 och placeringar i fondandelar kompletterar portföljen. Störst fokus blir därmed på de enskilda företagens obligationer och aktier. Investerings- möjligheter 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 Pension	SEB
Hjerta	SPP
Länsförsäkringar Bank	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 2023-03-31

Essity	3,1%
Investor	3,1%
Heimstaden	2,7%
Handelsbanken	2,6%
Securitas	2,3%
Castellum	2,0%
Telia	2,0%
Volvo	1,8%
Atrium Ljungberg	1,8%
Balder	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 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.