



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 JANUARI 2024

Det är en starkare utveckling än väntat med god tillväxt för den amerikanska ekonomin och prognoser globalt har justerats upp en del. Inflationstakten fortsätter ändå att dämpas och det har kommit allt tydligare signaler från centralbankerna om att de planerar för räntesänkningar framöver. I marknaderna blev det en liten motreaktion på förra årets starka avslutning när räntorna steg något och börserna backade i inledningen av det nya året. Den svenska företagsobligationsmarknaden har startat året positivt med mycket kapital som ska placeras vilket skapar efterfrågan på obligationer. Det har förbättrat situationen för många företag, särskilt fastighetsbolagen, som får bättre tillgång till marknadsfinansiering. Strategifonden hade en hygglig start på året med en uppgång på 0,4% under månaden.

Utvecklingen i portföljen var generellt bra med positiva bidrag från de flesta obligationsinnehaven. Ett undantag var Impero som inledde förhandlingar för att hantera sin obligation. Fastighetsbolag som Balder, Corem, Fastpartner etc utvecklades starkt som en följd av förbättrade finansieringsmöjligheter och förväntan på framtida räntesänkningar. Flera banker, bland andra Klarna och Hoist, fortsatte sin positiva trend. Aktieinnehaven hade en något svagare utveckling under månaden med bland annat vinstvarning från Resurs Bank och ett svalt mottagande av Volvos rapport. Arjo kom däremot med en rapport som medförde en stor kursuppgång. Marknaden har stort fokus på ränteutvecklingen och centralbankernas agerande för närvarande även om det finns mycket geopolitisk oro runt om i världen som kan skapa turbulens. Det är fortsatt en relativt hög avkastningsnivå på företagsobligationer med dagens räntenivå och en del höga riskpremier.

FONDUTVECKLING SEDAN START PER 2024-01-31



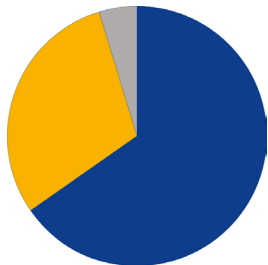
NYCKELTAL PER 2024-01-31

Fondförmögenhet	192 msek
Andel kassa	2,2%
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	0,4%
Utveckling 3 år	9,5%
Utveckling sedan start	48,1%

TILLGÅNGSFÖRDELNING

PER 2024-01-31

Ränteandel	64,9%
Aktieandel	32,9%
Kassa	2,2%



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%												0,41%
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.

PORTFÖLI

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 2024-01-31

Investor	4,3%
Handelsbanken	3,9%
Securitas	3,0%
Essity	3,0%
Volvo	2,5%
Telia	2,3%
Klarna	2,1%
Astra Zeneca	1,9%
Axfood	1,7%
Corem Kelly	1,6%

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.