



Förvaltare: Lars Bredenberg

## Förvaltarkommentar April 2024

Det blev lite paus i den starka marknadsutvecklingen i omvärlden med stigande geopolitisk oro och besvikelser kring amerikansk inflation. Det skapar osäkerhet om när och hur mycket Fed kan sänka räntan även om en del mindre centralbanker har börjat sänka räntan och ECB har signalerat att det ska komma sänkningar. Många företag har lämnat rapporter för första kvartalet som generellt har motsvarat förväntningarna och mottagandet har varit hyggligt. Den svenska företagsobligationsmarknaden fortsätter att utvecklas bra med god efterfrågan och positiv syn på att Riksbanken sänker sin styrränta. Strategifonden levererade en ganska stark månad med en uppgång på knappt 0,9% och har därmed stigit med nästan 5,2% i år.

Utvecklingen i portföljen var generellt stark och de flesta obligationsinnehav gav positiva bidrag. Ett undantag var Caybon där det genomförs en omstrukturering. Däremot var det viss återhämtning för Intrums obligationer även om osäkerheten är fortsatt stor och ALM Equity gynnades av att de fick godkänt att fusionera med Nyttobostäder. Aktieinnehaven påverkades av rapporterna och utvecklades olika. Det blev ganska stora nedgångar för Axfod och Handelsbanken medan AstraZeneca och Essity utvecklades starkt. Det finns ett underliggande positivt sentiment i omvärlden även om det kan komma vissa bakslag med inflation och geopolitisk oro. Efterfrågan på företagsobligationer är stor och avkastningsnivån är fortsatt relativt hög med dagens räntenivåer och goda riskpremier.

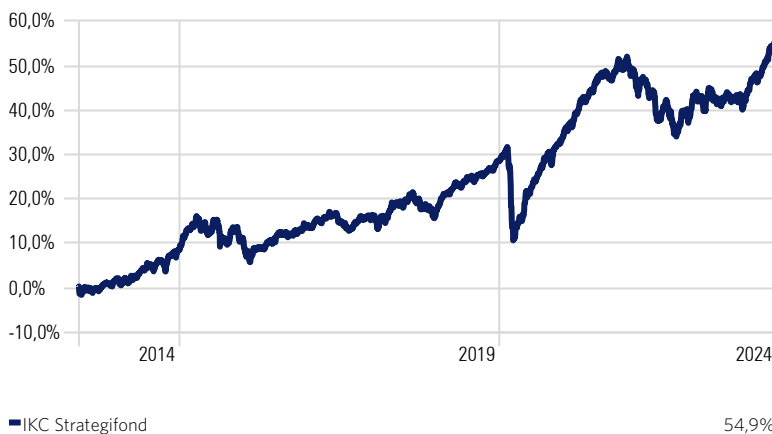
## IKC Strategifond

*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 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 2024-04-30



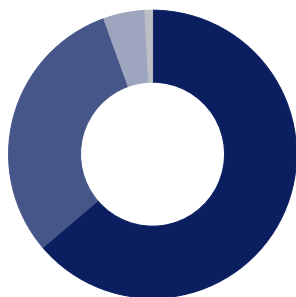
## TIO STÖRSTA INNEHAV

Portfolio Date: 2024-04-30

	Innehav %
Investor AB Class B	3,75
Essity AB Class B	3,35
Svenska Handelsbanken AB Class A	3,34
Securitas AB Class B	3,30
Volvo AB Class B	2,55
AstraZeneca PLC	2,30
Telia Company AB	2,21
Axfod AB	1,82
Tele2 AB Class B	1,78
Hoist Finance AB 13.655%	1,40

## TILLGÅNGSFÖRDELNING

Portfolio Date: 2024-04-30



	%
● Räntor	63,8
● Aktier	30,7
● Kort ränta / kassa	4,6
● Annat	0,9
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

## 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									5,03
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 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	191 msek
Andel kassa	1,4%
Antal emittenter	104st
Genomsnittligt tid till förfall	2,9 år
Duration	0,3 år
Omsättningshastighet	0,2 ggr/år
Standardavvikelse 3 år	5,8%
Utveckling i år	5,2%
Utveckling 3 år	8,6%
Utveckling sedan start	55,1%

### 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](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).*