



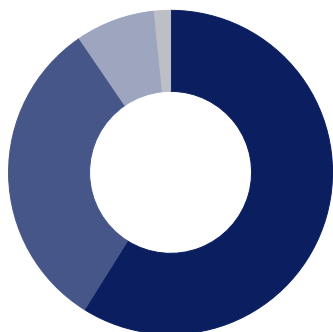
Förvaltare: Lars Bredenberg

## Förvaltarkommentar Augusti 2024

I takt med att inflationsoron har minskat har det blivit allt större fokus på konjunkturutvecklingen. En del svagare data har medfört ökade förväntningar på räntesänkningar från centralbankerna men även en ökad oro för recession. Tillsammans med att hösten är en säsong som brukar kunna vara svagare i marknaden och en del utmanande värderingar har det skapat större svängningar i aktiemarknaderna. I den svenska företagsobligationsmarknaden har det blivit mer aktivitet med en stark efterfrågan och positiv utveckling. Strategifonden hade ytterligare en stark månad och steg med nästan 1,9% vilket medför att uppgången är drygt 11,7% hittills i år.

Utvecklingen i portföljen var bred med positiva bidrag från de flesta obligationsinnehaven. En del efterställda obligationer från pressade fastighetsbolag repade sig något. Nischbankerna Klarna och Noba utvecklades starkt när det diskuterades kommande börsintroduktioner. ALM stärktes av att avyttra en del av Nyttobostäder medan rapporterna från Greenfood och BICO togs emot positivt. Aktieinnehaven hade en mestadels stark utveckling med uppgångar för bland annat Ambea, AstraZeneca och Elekta medan exempelvis Afry och Arise föll. Marknaderna i omvärlden är inne i en något skakigare period med mer oro kring konjunkturutveckling även om det finns stöd från en ökad förväntan på kommande räntesänkningar. Efterfrågan på företagsobligationer är fortsatt god och de betraktas som relativt attraktiva trots att avkastningsnivåerna blir lägre med sjunkande räntor och mer normala riskpremier.

## TILLGÅNGSFÖRDELNING



	%
● Räntor	58,9
● Aktier	31,6
● Kort ränta / kassa	7,9
● Annat	1,6
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

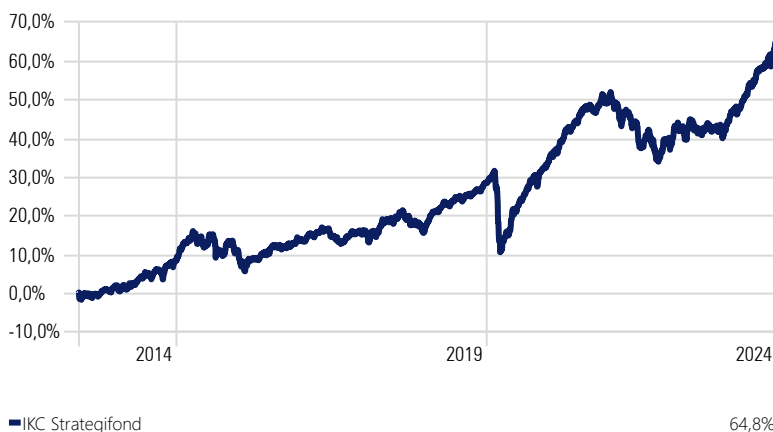
## IKC Strategifond

**Denna information är avsedd som marknadsföring**

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.

### Fondutveckling sedan start

Time Period: 2013-06-06 to 2024-08-31



### TIO STÖRSTA INNEHAV

Portfolio Date: 2024-08-31

	Innehav %
Investor AB Class B	3,75
Essity AB Class B	3,66
Svenska Handelsbanken AB Class A	3,55
Securitas AB Class B	3,42
Telia Company AB	2,69
AstraZeneca PLC	2,37
Volvo AB Class B	2,37
Tele2 AB Class B	1,94
Axfood AB	1,68
Stenhus Fastigheter i Norden AB 10.063%	1,34

## 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					11,73
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**

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	197 msek
Andel kassa	2,9%
Antal emittenter	102st
Genomsnittligt tid till förfall	2,9 år
Duration	0,3 år
Omsättningshastighet	0,2 ggr/år
Standardavvikelse 3 år	5,9%
Utveckling i år	11,7%
Utveckling 3 år	11,4%
Utveckling sedan start	64,8%

### 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.

### 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 11 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](mailto:info@ikc.se)  
Mobil: +46 (0)72 402 13 60  
[www.ikc.se](http://www.ikc.se)