



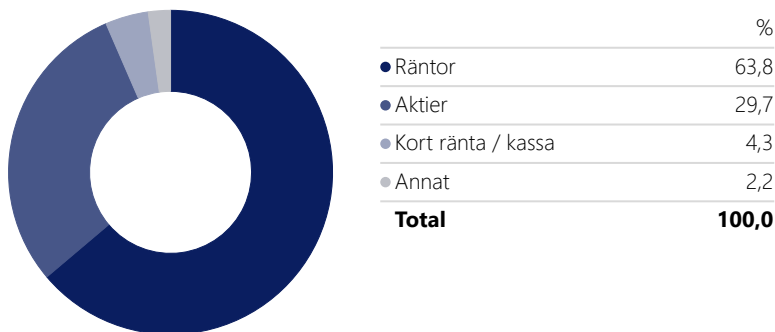
Förvaltare: Lars Bredenberg

Förvaltarkommentar September 2024

Det har kommit en del signaler om svag konjunkturutveckling och att en återhämtning verkar dröja. Utifrån det och att inflationen ser ut att vara under kontroll har centralbankerna levererat räntesänkningar och förväntningarna är att det ska fortsätta i relativt högt tempo. I marknaderna runt om i världen har det inte blivit så svagt som befarades utifrån historiska säsongsmönster även om det har varit en del stora rörelser både uppåt och nedåt på vissa håll. I den svenska företagsobligationsmarknaden har det varit en stabil utveckling och väldigt hög aktivitet med stor efterfrågan på nya obligationer. Strategifonden hade en bra månad och steg med över 1,0% vilket medför att uppgången är nästan 12,9% hittills i år.

Utvecklingen i portföljen var bra med positiva bidrag från många obligationsinnehav. Något negativt är en svag bilförsäljning som sätter press på bland annat Hedin Bil. Fastighetsbolagen fortsätter däremot att stärkas och passar på att vara aktiva med att skaffa finansiering. Även nischbanker har varit aktiva med emissioner och det har medfört en relativt stark utveckling. När företag återköper gamla obligationer på relativt höga nivåer i samband med emissioner ger det en generell positiv påverkan. Aktieinnehaven hade en blandad utveckling med uppgångar för bland annat Arjo, Axfood och Securitas medan exempelvis AstraZeneca och Arise föll. Marknaderna i omvärlden är relativt starka även om det har varit en del stora rörelser. Inflationen verkar vara under kontroll och konjunkturutvecklingen har hamnat i fokus med förväntningar om fler räntesänkningar. Även om räntorna börjar komma ner och riskpremier har normaliserats är synen på företagsobligationer positiv med god efterfrågan som följd.

TILLGÅNGSFÖRDELNING



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 tillgångsslag. 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 2024-09-30



TIO STÖRSTA INNEHAV

Portfolio Date: 2024-09-30

Innehav	Innehav %
Investor AB Class B	3,80
Essity AB Class B	3,69
Svenska Handelsbanken AB Class A	3,46
Securitas AB Class B	2,94
Telia Company AB	2,75
Volvo AB Class B	2,31
AstraZeneca PLC	2,07
Tele2 AB Class B	1,89
Axfood AB	1,74
Heimstaden Bostad AB 5.904%	1,57

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				12,86
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

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.

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	199 msek
Andel kassa	0,9%
Antal emittenter	105st
Genomsnittligt tid till förfall	3,4 år
Duration	0,3 år
Omsättningshastighet	0,2 ggr/år
Standardavvikelse 3 år	5,9%
Utveckling i år	12,9%
Utveckling 3 år	13,2%
Utveckling sedan start	66,5%

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