



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 och aktier som kompletteras av placeringar i övriga världen för att balansera portföljen.

FÖRVALTARKOMMENTAR APRIL 2021

I takt med att vaccineringar genomförs har fokus flyttats från hantering av smittspridning till kraften i återhämtningen och risk för överhettning. Ekonomier signalerar styrka när de återöppnas och det finns då farhågor att det ska medföra inflation, men ränteuppgången har stannat av vilket tyder på att risken ses som begränsad. Många företag har presenterat rapporter med överraskande starka resultat men reaktionerna i marknaden har varit ganska dämpade. Det är ett tecken på att tidigare uppgångar hade prisat in bra resultat och att värderingen är relativt utmanande men det finns få alternativ vilket ger stöd. Styrka i de globala marknaderna påverkar den svenska företagsobligationsmarknaden positivt och det förefaller också som att det fortfarande finns gott om likviditet som ska placeras. Strategifonden levererade åter en väldigt stark månad med en uppgång på nästan 2,1% och har därmed stigit med över 6,7% hittills i år.

Det var en god bredd på utvecklingen i portföljen med positiva bidrag från de flesta obligationsinnehaven. Ett undantag var SAS där eventuella likviditetsbehov lyftes fram. Några som bidrog positivt var bland annat Sono Group som genomförde sin refinansiering och Ellos där det klargjordes tydliga gränser mot en svag ägare. Utvecklingen för aktieinnehaven var övervägande stark. Några, exempelvis ICA, Telia och Resurs Bank, backade på sina rapporter medan bland andra Arjo, Duni, Nokia och Svolder steg kraftigt. Fondinnehaven utvecklades starkt under månaden. Prognoserna pekar på en kraftfull global återhämtning som eldas på av fortsatta stimulanser och ger styrka till marknaderna med risken som påtalas att det kan bli överhettning som skapar inflation och högre räntor.

FONDUTVECKLING SEDAN START % PER 2021-04-30



NYCKELTAL

PER 2021-04-30

Fondförmögenhet	242 MSEK
Andel kassa	1,7 %
Antal emittenter	108 st
Aktieexponering	29,4 %
Valutaexponering	12,6%
Omsättningshastighet	0,6 ggr/år
Standardavvikelse 3 år	9,1 %
Utveckling i år	6,7 %
Utveckling 3 år	20,2%
Utveckling sedan start	42,8 %

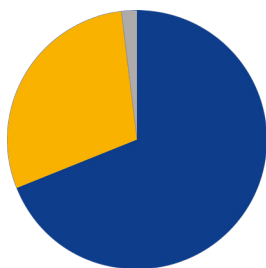
TILLGÅNGSFÖRDELNING

PER 2021-04-30

Ränteandel **68,9%**

Aktieandel **29,4%**

Kassa **1,7%**



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
2021	1,08%	0,83%	2,59%	2,08%									6,73%
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	2,69%	1,66%	0,18%	2,07%	-0,90%	1,15%	0,93%	0,13%	0,28%	0,61%	0,24%	1,42%	10,91%
2018	-0,38%	1,00%	-0,45%	2,86%	-0,04%	-0,04%	0,43%	1,57%	-1,21%	-1,26%	0,18%	-2,18%	0,37%



IKC Strategifond

- En aktivt förvaltnad 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 och aktier som kompletteras av placeringar i övriga världen för att balansera portföljen.

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en blandfond som huvudsakligen investerar i obligationer, aktier och fondandelar. Dessutom får fondens medel i begränsad omfattning investeras i andra överlåtbara värdepapper, derivatinstrument och på konto i kreditinstitut. En större del av fondens medel placeras i nordiska räntebärande instrument och aktier utgivna i svenska kronor, men fonden investerar även en betydande andel i fondandelar och med en global inriktning. Placeringarna görs utan begränsning till bransch och fonden är inte bunden till placeringar i finansiella instrument utgivna av viss emittent.

PORTFÖLJ

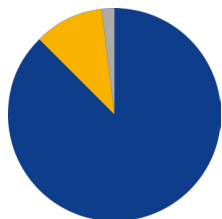
Fonden investerar i ett relativt stort antal olika räntebärande instrument, aktier och fonder för att få en bra diversifiering och därigenom ge en relativt stabil avkastning. Tyngdpunkten är på investeringar i Norden och svenska kronor som kompletteras av placeringar i övriga världen.

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. Investeringsmöjligheter söks genom aktiv kontakt med marknadsaktörer och vissa riskjusteringar görs utifrån en bedömning av rådande riskbenägenhet i marknaden.

GEOGRAFISK FÖRDELNING PER 2021-04-30

Norden	87,6%
Globalt	10,7%
Kassa	1,7%



PLATTFORMAR

IKC STRATEGIFOND

Vänligen observera att vissa av plattformarna ställer särskilda krav på kundtyp och kapitalinsats.

Allfunds	Movestic
Alpcot	Nord Fondkommission
Hjerta	Savr
Fondo	SEB
Futur Pension	Skandia
Länsförsäkringar Bank	SPP
Max Matthiessen	Söderberg & Partners
MFEX (Mutual Funds Exchange)	

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 eller kontaktar kundtjänst på 040-660 70 00.

Fondnamn	IKC Strategifond
Kategori	Blandfond
Startdatum	2013-06-05
ISIN-kod	SE0004951432
Kursnotering	Dagligen
Riskenivå	4/7
Förvaltningsavgift	1,10%
Ansvarig förvaltare	Lars Bredenberg
Noteringsvaluta	SEK
Revisor	PWC
Förvaringsinstitut	SEB
Morningstar Rating	4/5



STÖRSTA EMITTENTER

PER 2021-04-30

Heimstaden	2,1%
Klövern	2,1%
Intrum	2,0%
Sirius	1,6%
Ambea	1,6%
Svea Ekonomi	1,6%
Kinnevik	1,6%
Svolder	1,4%
Genova	1,4%
Samhällsbyggnadsbolaget	1,4%

IKC CAPITAL

WWW.IKC.SE

IKC är en oberoende svensk fondförvaltare som aktivt förvaltar 11 fonder om drygt 7,5 mdr SEK. Bolaget har totalt 10 anställda med kontor i Malmö och Stockholm.

IKC Fastighetsfond	aktiefond
IKC Global Infrastructure	aktiefond
IKC Global Trend	aktiefond
IKC 0-100	blandfond
IKC Fund Lux 0-100	blandfond
IKC Fund Lux World Wide Opportunities	blandfond
IKC Global Flexibel	blandfond
IKC Sverige Flexibel	blandfond
IKC Strategifond	blandfond
IKC Tre Euro	blandfond
IKC Avkastningsfond	räntefond