



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 SEPTEMBER 2021

Det har varit viss oro kring komponentbrist, fraktproblem och energitillgång som har påverkat synen på konjunkturutvecklingen framöver, särskilt som osäkerheten kring utvecklingen i Kina har ökat. På räntemarknaderna har det också blivit mer diskussioner om nedtrappning av obligationsköpen i USA som har medfört att räntorna har börjat stiga. Sammantaget har det gett en negativ påverkan på marknaderna runt om i världen med rekyler nedåt i börskurser. Den svenska företagsobligationsmarknaden har dock inte påverkats av den svagare omvärlden utan fortsatt att utvecklas starkt med god efterfrågan. Strategifonden backade med cirka 0,6% under månaden och uppgången är nu knappt 9,9% hittills i år.

De flesta obligationsinnehaven i portföljen gav positiva bidrag under månaden. Ett undantag var Heimstaden som gjorde en jätteaffär med köp av fastigheter från Akelius och ska finansiera det genom att emittera stor volym av nya obligationer vilket sätter press på de befintliga obligationerna. Det motverkas i viss mån av att de har skaffat en kreditrating. Humble Group och Dentalum påverkades däremot positivt när de emitterade obligationer i samband med att de genomförde företagsförvärv. Aktieinnehaven hade en svagare utveckling. Academedia föll efter politiska utspel om vinstförbud för skolverksamhet medan bland annat investmentbolagen Investor och Kinnevik drogs med ned i rekyl på börsen. Sobi steg däremot kraftigt när ryktet besannades och det presenterades ett bud på bolaget medan storbankerna Nordea och SEB gick upp tillsammans med stigande ränta. Det är fortsatt goda förutsättningar med gott om likviditet i den svenska företagsobligationsmarknaden även om det finns en risk för påverkan från omvärlden om det blir stökigare.

FONDUTVECKLING SEDAN START % PER 2021-09-30



NYCKELTAL

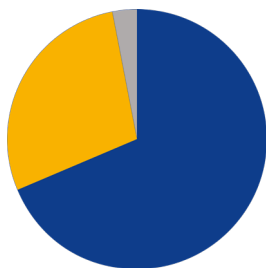
PER 2021-09-30

Fondförmögenhet	253 MSEK
Andel kassa	3,0 %
Antal emittenter	118 st
Aktieexponering	28,3 %
Valutaexponering	13,5 %
Omsättningshastighet	0,6 ggr/år
Standardavvikelse 3 år	9,0 %
Utveckling i år	9,9 %
Utveckling 3 år	22,9 %
Utveckling sedan start	47,0 %

TILLGÅNGSFÖRDELNING

PER 2021-09-30

Ränteandel	68,7%
Aktieandel	28,3%
Kassa	3,0%



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%	0,41%	1,20%	1,64%	0,27%	-0,60%				9,87%
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

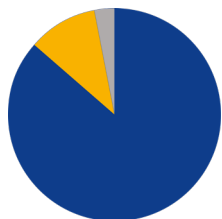
Fonden investerar i ett relativt stort antal olika räntebärande instrument, aktier och fonder för att få en bra diversifiering och därigenom ge en relativt stabil avkastning. Tyngdpunkten är på investeringar i Norden och svenska kronor som kompletteras av placeringar i övriga världen.

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 2021-09-30

Norden	86,5%
Globalt	10,5%
Kassa	3,0%



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	5/5



STÖRSTA EMITTENTER

PER 2021-09-30

Heimstaden	2,0%
Intrum	1,7%
Klövern	1,6%
Islandsbanki	1,6%
Sirius	1,6%
Samhällsbyggnadsbolaget	1,6%
Svea Ekonomi	1,5%
Arjo	1,4%
Ambea	1,4%
Investor	1,3%

IKC CAPITAL

WWW.IKC.SE

IKC är en oberoende svensk fondförvaltare som aktivt förvaltar nio fonder om drygt 9,5 mdr SEK. Bolaget har totalt fem anställda med kontor i Malmö och Stockholm.

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 Tre Euro	blandfond
IKC Avkastningsfond	räntefond