



# 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 OKTOBER 2021

Återhämtningen fortsätter att hållas tillbaka av faktorer som komponentbrist och energipriser vilket ger en svagare eller förskjuten konjunkturutveckling. Många företag har kommit med rapporter som är relativt starka men pekar på de problem som finns i leveranskedjor. På räntemarknaderna är man inställd på en stramare penningpolitik i USA och viss oro för att inflationen ska bita sig fast har drivit upp räntorna något. Rekylen i marknaderna runt om i världen verkar annars vara över och den uppåtgående trenden för börskurserna ser ut att vara tillbaka. Den svenska företagsobligationsmarknaden har varit stabil och en stor andel obligationer med rörlig ränta gör att påverkan från stigande räntor blir mindre. Strategifonden gick upp med över 1,0% under månaden och har stigit med nästan 11,0% hittills i år.

Det har varit en blandad utveckling för obligationsinnehaven i portföljen under månaden. Heimstadens obligationer pressades ytterligare när de emitterade stor volym för att finansiera köpet av fastigheter från Akelius och Desenio tappade återigen på en svag rapport. Nordax obligationer påverkades positivt av att de emitterade nya obligationer efter förvärvet av Bank Norwegian medan Lakers har gått starkt efter att de köptes av Vestum. Aktieinnehaven har mestadels utvecklats positivt. Några undantag var Telia och Midsona som backade i samband med sina rapporter. På den positiva sidan steg Svolder kraftigt när börsen återhämtade sig. Det var också starka reaktioner på rapporterna från Duni och ICA. Förutsättningarna är fortsatt goda med lugnare omvärld och gott om likviditet i den svenska företagsobligationsmarknaden även om det finns risk för förnyad oro.

## FONDUTVECKLING SEDAN START % PER 2021-10-31



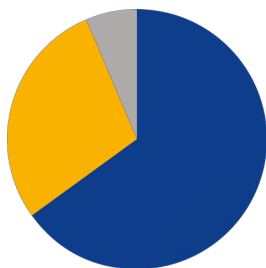
## NYCKELTAL PER 2021-10-31

Fondförmögenhet	271 MSEK
Andel kassa	6,3 %
Antal emittenter	117 st
Aktieexponering	28,6 %
Valutaexponering	12,9 %
Omsättningshastighet	0,6 ggr/år
Standardavvikelse 3 år	9,0 %
Utveckling i år	11,0 %
Utveckling 3 år	25,7 %
Utveckling sedan start	48,5 %

## TILLGÅNGSFÖRDELNING PER 2021-10-31

PER 2021-10-31

Ränteandel	65,1
Aktieandel	28,6%
Kassa	6,3%



## 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%	1,01%			10,98%
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

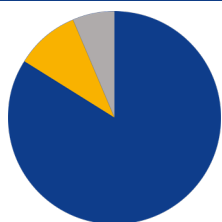
Fonden investerar i ett relativt stort antal olika räntebärande instrument, aktier och fonder för att få en bra diversifiering och därigenom ge en relativt stabil avkastning. Tyngdpunkten är på investeringar i Norden och svenska kronor som kompletteras av placeringar i övriga världen.

## 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 2021-10-31

Norden	83,9%
Globalt	9,7%
Kassa	6,3%



## 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](http://www.ikc.se).

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 2021-10-31

Intrum	2,4%
Heimstaden	1,9%
Samhällsbyggnadsbolaget	1,5%
Svolder	1,5%
Klövern	1,5%
Islandsbanki	1,5%
Sirius	1,5%
Telia	1,4%
Svea Ekonomi	1,4%
Arjo	1,4%

## IKC CAPITAL

## WWW.IKC.SE

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 nio 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 Tre Euro	blandfond
IKC Avkastningsfond	räntefond