



# 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 NOVEMBER 2021

Det har varit ökat fokus på coronaviruset den senaste tiden med större smittspridning och den nya omikronvarianten som förefaller mer smittsam. Det har skapat oro för återkomst av restriktioner och nedstängningar. På den ekonomiska sidan har inflationen varit fortsatt hög och det har fått den amerikanska centralbanken att öppna för att inflationen kan bli mer bestående och därmed signalera att penningpolitiken kommer att stramas åt snabbare. Det kan få stor påverkan på marknader som har gynnats av expansiv penningpolitik. Oro i omvärlden har fått viss påverkan på den svenska företagsobligationsmarknaden med en del tecken på säljbehov och några emissioner som drogs tillbaka. Strategifonden utvecklades väl med en uppgång på nästan 0,6% under månaden och har stigit med drygt 11,6% hittills i år.

Det har varit övervägande negativ kursutveckling för obligationsinnehaven i portföljen vilket har motverkats av positiva bidrag från kuponger. Bland de som utvecklades negativt fanns Cabonline som påverkas av restriktioner medan Ice Group pressades av en uppdaterad affärsplan med behov av ny finansiering. Positiva bidrag kom från bland annat 24Storage där det kom uppköpsbud och Titania som påverkades positivt av planer på börsnotering. Aktieinnehaven hade en blandad utveckling. Välfärdsrelaterade bolag, som Academedia och Ambea, gick ner på politisk osäkerhet medan Coor tappade efter ett förlorat kontrakt med Volvo. ICA steg kraftigt när det kom ett uppköpsbud medan Elekta och SCA kom med rapporter som togs emot bra. Det är troligt att det blir lugnare i företagsobligationsmarknaden när julen närmar sig om det inte blir alltför mycket oro i omvärlden.

## FONDUTVECKLING SEDAN START % PER 2021-11-30



## NYCKELTAL

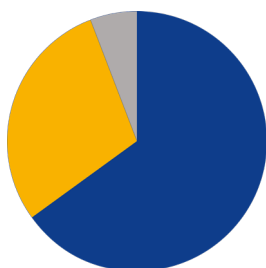
PER 2021-11-30

|                        |            |
|------------------------|------------|
| Fondförmögenhet        | 283 MSEK   |
| Andel kassa            | 5,7 %      |
| Antal emittenter       | 123 st     |
| Aktieexponering        | 29,2 %     |
| Valutaexponering       | 12,6 %     |
| Omsättningshastighet   | 0,6 ggr/år |
| Standardavvikelse 3 år | 8,9 %      |
| Utveckling i år        | 11,6 %     |
| Utveckling 3 år        | 26,2 %     |
| Utveckling sedan start | 49,4 %     |

## TILLGÅNGSFÖRDELNING

PER 2021-11-30

|            |       |
|------------|-------|
| Ränteandel | 65,1  |
| Aktieandel | 29,2% |
| Kassa      | 5,7%  |



## 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% | 0,41%  | 1,20%  | 1,64% | 0,27% | -0,60% | 1,01%  | 0,57% |        | 11,61% |
| 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

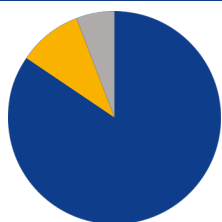
Fonden investerar i ett relativt stort antal olika räntebärande instrument, aktier och fonder för att få en bra diversifiering och därigenom ge en relativt stabil avkastning. Tyngdpunkten är på investeringar i Norden och svenska kronor som kompletteras av placeringar i övriga världen.

## 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 2021-11-30

|         |       |
|---------|-------|
| Norden  | 84,7% |
| Globalt | 9,6%  |
| Kassa   | 5,7%  |



## 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](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 2021-11-30

|                         |      |
|-------------------------|------|
| Heimstaden              | 1,8% |
| Svolder                 | 1,6% |
| Samhällsbyggnadsbolaget | 1,6% |
| Intrum                  | 1,5% |
| Telia                   | 1,4% |
| Klövern                 | 1,4% |
| Islandsbanki            | 1,4% |
| Sirius                  | 1,4% |
| Investor                | 1,4% |
| Svea Ekonomi            | 1,3% |

## 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 |