



# 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 DECEMBER 2021

Smittspridningen har ökat snabbt runt om i världen med den nya omikronvarianten av coronaviruset. Det skapar oro som dock lugnas i viss mån av att omikron förefaller ge mildare symptom. I den ekonomiska utvecklingen har höga inflationssiffror fört med sig hårdare tongångar från den amerikanska centralbanken som signalerar en åtstramning av penningpolitiken. Marknaderna skakade trots allt av sig den oro som fanns i inledningen av månaden och utvecklades generellt starkt. Den svenska företagsobligationsmarknaden påverkades positivt av att det kom förnyad styrka i omvärlden och det fanns efterfrågan på att köpa obligationer samtidigt som tidigare oro hade medfört lägre emissionsaktivitet. Strategifonden hade en stark avslutning på ett starkt år med en uppgång på nästan 1,4% under månaden som medförde att fonden steg med över 13,1% på helåret.

Det har varit en relativt lugn och jämn utveckling för obligationsinnehaven i portföljen med en övervikt för de innehav som gav positiva bidrag. Bland de som utvecklades svagare fanns Cabonline där det är oro för restriktioner och First Camp som emitterade på relativt låg kurs. Den nyligen emitterade obligationen från Kährs gick däremot starkt liksom Midsummer som kom med positiva nyheter samt Fastator som emitterade på bra nivåer. Aktieinnehaven utvecklades generellt bra med bland annat en återhämtning för vårdgivarna Ambea och Attendo samt ett uppköps-erbjudande på Nobina. Det finns en del orosmoln i omvärlden från coronavirus och inflationsutveckling som kan stöka till det även om den ekonomiska utvecklingen ser fortsatt bra ut. I den svenska företagsobligationsmarknaden är det god efterfrågan men det kommer sannolikt också utbud från många företag som vill emittera.

## FONDUTVECKLING SEDAN START % PER 2021-12-31



## NYCKELTAL

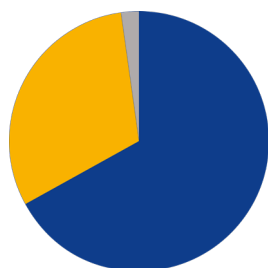
PER 2021-12-31

Fondförmögenhet	289 MSEK
Andel kassa	2,1 %
Antal emittenter	98 st
Aktieexponering	30,8 %
Valutaexponering	7,4 %
Omsättningshastighet	0,6 ggr/år
Standardavvikelse 3 år	8,9 %
Utveckling i år	13,1 %
Utveckling 3 år	30,7 %
Utveckling sedan start	51,4 %

## TILLGÅNGSFÖRDELNING

PER 2021-12-31

Ränteandel	67,1%
Aktieandel	30,8%
Kassa	2,1%



## 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%	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	2,69%	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

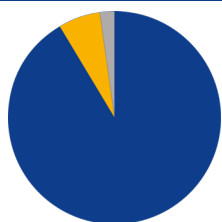
Fonden investerar i ett relativt stort antal olika räntebärande instrument, aktier och fonder för att få en bra diversifiering och därigenom ge en relativt stabil avkastning. Tyngdpunkten är på investeringar i Norden och svenska kronor som kompletteras av placeringar i övriga världen.

## 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 2021-12-31

Norden	91,5%
Globalt	6,5%
Kassa	2,1%



## 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 2021-12-31

Heimstaden	1,7%
Samhällsbyggnadsbolaget	0,9%
Humble Group	0,9%
Dentalum	0,9%
Alm Equity	0,9%
Neptunia	0,9%
Stendörren	0,9%
SIBS	0,9%
Addvise	0,9%
VNV Global	0,9%

## 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