



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.

FÖRVALTARKOMMENTAR JANUARI 2022

Mildare symtom av omikron och en väldigt snabb smittspridning som verkar avta har medfört mer lugn kring coronaviruset och en möjlighet för samhällen att börja öppna upp. Däremot har det kommit ökande geopolitisk oro genom Rysslands aggressiva beteende kring Ukraina och de höga inflationssiffrorna skapar behov av åtstramning från centralbankerna som medför oro för den ekonomiska utvecklingen. Företagens rapporter har kommit lite i skymundan även om de har fått effekt på enskilda aktier. Sammantaget har det varit relativt stora nedgångar på aktiemarknaderna och även en påverkan på räntemarknaderna. Den svenska företagsobligationsmarknaden har emellertid visat motståndskraft och varit relativt stabil. Strategifonden påverkades av svagheten i aktiemarknaden och inledde det nya året med en nedgång på nästan 1,9% under månaden.

Det har varit en relativt stabil utveckling för obligationsinnehaven i portföljen och i de flesta fall har kupongerna medfört att det har blivit positiva bidrag. Några som utvecklades starkt var Cabonline och Host Property som gynnas av om restriktionerna lättas. Svagare gick bland annat konvertibeln i BICO som påverkas av börskursen. Aktieinnehaven utvecklades generellt svagt med nedgångar för bland annat Arjo, Essity och Investor. Ett undantag var Intrum som kom med en stark rapport. Det är stor osäkerhet i omvärlden med politiska spänningar och en inflationsutveckling som kan medföra stramare penningpolitik. Det finns dock stöd från att den ekonomiska utvecklingen ser stark ut och företagen går bra. I den svenska företagsobligationsmarknaden är det god efterfrågan och bra utbud från många företag som vill emittera men det kan komma påverkan om det stökar mer i omvärlden.

FONDUTVECKLING SEDAN START % PER 2022-01-31



NYCKELTAL

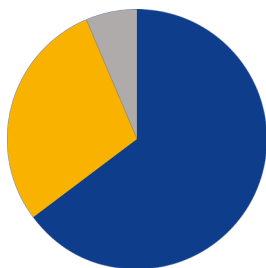
PER 2022-01-31

Fondförmögenhet	292 MSEK
Andel kassa	6,2 %
Antal emittenter	92 st
Aktieexponering	29,3 %
Valutaexponering	7,0 %
Omsättningshastighet	0,6 ggr/år
Standardavvikelse 3 år	8,9 %
Utveckling i år	-1,9 %
Utveckling 3 år	24,9 %
Utveckling sedan start	48,6 %

TILLGÅNGSFÖRDELNING

PER 2022-01-31

Ränteandel	64,5%
Aktieandel	29,3%
Kassa	6,2%



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
2022	-1,88%												-1,88%
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%



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

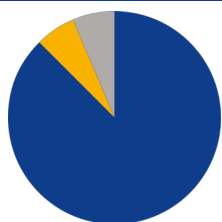
Fonden investerar i ett relativt stort antal olika räntebärande instrument, aktier och fonder för att få en bra diversifiering och därigenom ge en relativt stabil avkastning. Tyngdpunkten är på investeringar i Norden och svenska kronor som kompletteras av placeringar i övriga världen.

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 2022-01-31

Norden	87,6%
Globalt	6,2%
Kassa	6,2%



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.

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 2022-01-31

Heimstaden	1,7%
Samhällsbyggnadsbolaget	0,9%
Humble Group	0,9%
Alm Equity	0,9%
Dentalum	0,9%
Stendörren	0,9%
Neptunia	0,9%
Fastator	0,9%
SIBS	0,9%
Addise	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