



# 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 FEBRUARI 2022

Rysslands aggressioner visade sig värre än befarat när de inledde ett fullskaligt anfallskrig mot Ukraina och det har drivit upp de geopolitiska riskerna kraftigt. Det är i första hand en humanitär katastrof men har även en negativ klimatpåverkan och de kraftfulla sanktionerna som införs mot Ryssland kommer att påverka världsekonomin. Centralbankerna blir troligen försiktigare med åtstramningar även om råvarupriser kan komma att driva upp inflationen ännu högre på kort sikt. Svensk ekonomi och svenska företag påverkas främst indirekt av sanktionerna via exempelvis energipriser, komponentbrist och de finansiella marknaderna. Turbulens på marknader runt om i världen har även påverkat den svenska företagsobligationsmarknaden med stigande riskpremier och fallande priser som följd. Det medförde att Strategifonden hade en svag månad med en nedgång på 2,1% och fonden har därmed gått ner med över 3,9% hittills i år.

Det har varit en svag utveckling för de flesta obligationsinnehaven i portföljen även om kuponger har motverkat i viss mån. IBInvest, huvudägaren till SBB, påverkades negativt av att det publicerades en kritisk rapport med koppling till aktieblankare. Ice Group gynnades däremot av att det kom in en ny stark ägare. Aktieinnehaven gick generellt ner tillsammans med börserna vilket påverkade exempelvis Svolder mycket medan Resurs gick svagt efter påpekanden kring kreditgivning. Mot strömmen gick läkemedelsbolag som AstraZeneca och Novo Nordisk. Det är en extrem osäkerhet kring utvecklingen framöver även om världsekonomin såg ut att vara i en relativt stark återhämtningsfas före Rysslands invasion och det gör att det finns visst utrymme att hantera effekter av sanktioner. Den svenska företagsobligationsmarknaden balanseras i viss mån av att utbudet av nya obligationer nästan har försvunnit.

## FONDUTVECKLING SEDAN START % PER 2022-02-28



## NYCKELTAL

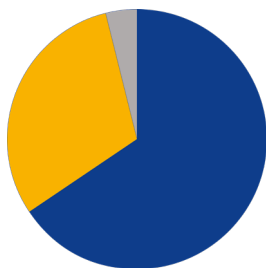
PER 2022-02-28

Fondförmögenhet	251 MSEK
Andel kassa	3,8 %
Antal emittenter	88 st
Aktieexponering	30,5 %
Valutaexponering	8,3 %
Omsättningshastighet	0,6 ggr/år
Standardavvikelse 3 år	8,9 %
Utveckling i år	-3,9 %
Utveckling 3 år	20,3 %
Utveckling sedan start	45,2 %

## TILLGÅNGSFÖRDELNING

PER 2022-02-28

Ränteandel	65,7%
Aktieandel	30,5%
Kassa	3,8%



## 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%	-2,11%											-3,95%
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 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.

## 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

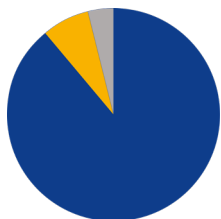
Fonden investerar i ett relativt stort antal olika räntebärande instrument, aktier och fonder för att få en bra diversifiering och därigenom ge en relativt stabil avkastning. Tyngdpunkten är på investeringar i Norden och svenska kronor som kompletteras av placeringar i övriga världen.

## FÖRVALTNINGSFILOSOFI

Förvaltningen är uppbyggd på att skapa en relativt försiktig mix av olika tillgångslag 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 2022-02-28

Norden	89,0%
Globalt	7,2%
Kassa	3,8%



## 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 2022-02-28

Heimstaden	2,0%
Samhällsbyggnadsbolaget	1,1%
Humble Group	1,0%
Stendörren	1,0%
Dentalum	1,0%
Fastator	1,0%
SIBS	1,0%
Neptunia	1,0%
Addise	1,0%
Mirovia	1,0%

## IKC CAPITAL

## WWW.IKC.SE

IKC är en fristående svensk fondförvaltare som har bedrivit aktiv förvaltning sedan 1999 med kontor i Malmö och Stockholm. Förvaltat 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