



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 JULI 2022

Världsekonomin fortsätter att mattas av när penningpolitiken stramas åt för att motverka den höga inflationen och den amerikanska ekonomin visade negativ tillväxt senaste kvartalet. Geopolitiskt fortsätter kriget i Ukraina med många hemska nyheter och spänningarna verkar öka mellan USA och Kina kring Taiwan. Många företag har presenterat rapporter och de har generellt varit mer positiva än vad som förväntades. Det har medfört viss optimism och en kraftfull återhämtning i marknaderna från de pressade nivåerna innan sommaren. Den svenska företagsobligationsmarknaden har då åtminstone kunnat stabiliseras även om det har varit ganska stilla. Strategifonden hade en stark månad och kunde börja återhämta sig med en uppgång på cirka 2,4% och nedgången är därefter knappt 7,0% hittills i år.

Det har varit lugnt i portföljen med relativt små bidrag från de flesta obligationsinnehaven. Fastighetsbolagens obligationer, och särskilt de efterställda, har varit fortsatt svaga och generellt bidragit negativt. Annars var det kuponger snarare än kursutveckling som gav avkastning på obligationer. Aktieinnehaven gick övervägande starkt i spåren av börsuppgången. Många bolag har rapporterat bra och exempelvis Securitas och Millicom steg kraftigt medan Arjo var ett undantag som föll på en svag rapport. Fastighetsbolagens aktier gick starkt medan en del stabila aktier som Telia och Essity inte hängde med i börsuppgången. Det finns förutsättningar för fortsatt återhämtning framöver om den starka utvecklingen i omvärlden ger en positiv påverkan samtidigt som en låg emissionsaktivitet kan ha skapat ökad likviditet hos investerare. Osäkerheten är dock stor kring inflation och konjunktur vilket också visar sig i att avkastningskravet på företagsobligationer är uppdrivet.

FONDUTVECKLING SEDAN START % PER 2022-07-31



NYCKELTAL

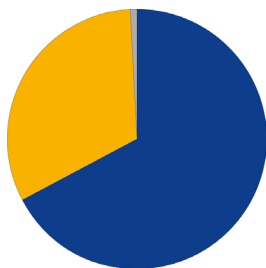
PER 2022-07-31

Fondförmögenhet	237 MSEK
Andel kassa	0,7 %
Antal emittenter	90 st
Aktieexponering	32,0 %
Valutaexponering	7,5 %
Omsättningshastighet	1,1 ggr/år
Standardavvikelse 3 år	9,5 %
Utveckling i år	-7,0%
Utveckling 3 år	12,6%
Utveckling sedan start	40,8 %

TILLGÅNGSFÖRDELNING

PER 2022-07-31

Ränteandel	67,2%
Aktieandel	32,0%
Kassa	0,7%



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
2022	-1,88%	-2,11%	0,85%	-0,54%	-0,94%	-4,81%	2,40%						-6,97%
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 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

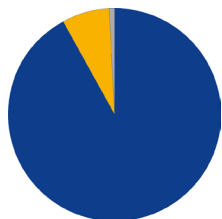
Fonden investerar i ett relativt stort antal olika räntebärande instrument, aktier och fonder för att få en bra diversifiering och därigenom ge en relativt stabil avkastning. Tyngdpunkten är på investeringar i Norden och svenska kronor som kompletteras av placeringar i övriga världen.

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 2022-07-31

Norden	92,0%
Globalt	7,3%
Kassa	0,7%



PLATTFORMAR

IKC STRATEGIFOND

Vänligen observera att vissa av plattformarna ställer särskilda krav på kundtyp och kapitalinsats.

Allfunds	MFEX (Mutual Funds Exchange)
Alpcot	Movestic
Avanza	Nordnet
Fondo	Savr
Futur Pension	SEB
Hjerta	SPP
Länsförsäkringar Bank	Strivo
Max Matthiessen	Söderberg & Partners

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 2022-07-31

Heimstaden	1,8%
Humble Group	1,1%
Fastator	1,1%
Addvise	1,1%
Dentalum	1,1%
Sollentuna Stinsen	1,0%
Mirovia	1,0%
SIBS	1,0%
Greenfood	1,0%
Neptunia	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. 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