



# 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 SEPTEMBER 2022

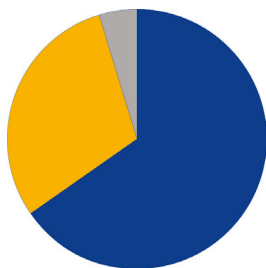
Centralbankerna är väldigt bestämda i sina uttalanden om att de måste få ner inflationen och de har fortsatt att strama åt penningpolitiken i snabb takt. Det skapar i sin tur oro för att de ska strama åt för mycket så att det medför en djup recession. Utöver detta finns det stor osäkerhet kring energimarknaden i Europa och utvecklingen i Ukraina när Ryssland valde att eskalera situationen med skenomröstningar för att annektera områden. De flesta marknaderna har utvecklats svagt och det är en väldigt negativ syn bland investerare för närvarande. Den svenska företagsobligationsmarknaden har påverkats även om den höga underliggande avkastningsnivån motverkar i viss mån. Strategifonden utvecklades svagt under månaden med en nedgång på nästan 3,4% och fonden har därmed gått ner med drygt 10,7% hittills i år.

Det har varit en generellt svag utveckling med påverkan från omvärlden och det har medfört negativa bidrag från de flesta obligationsinnehaven. Fastighetsobligationer har fortsatt att pressas, bland annat som en följd av att NP3 fick betala mycket i sin nya obligation, medan det var positivt när Strömma annonserade planer på att lösa sin obligation med annan finansiering. Aktieinnehaven gick generellt svagt som en följd av en svagare börs. Ett undantag var Handelsbanken som utvecklades positivt. Några förlorare var däremot Intrum som gjorde en nedskrivning av skuldportföljen och Thule som varnade för sämre resultat. Höga riskpremier och räntor ger förutsättningar för en god återhämtning framöver även om det finns stor osäkerhet kring penningpolitik och situationen i energimarknaden.

## TILLGÅNGSFÖRDELNING

PER 2022-09-30

■ Ränteandel	<b>68,2%</b>
■ Aktieandel	<b>28,3%</b>
■ Kassa	<b>3,4%</b>



## FONDUTVECKLING SEDAN START % PER 2022-09-30



## NYCKELTAL

PER 2022-09-30

Fondförmögenhet	220 MSEK
Andel kassa	3,4 %
Antal emittenter	112 st
Tid till förfall	2,7 år
Duration	0,2 år
Omsättningshastighet	1,1 ggr/år
Standardavvikelse 3 år	9,7%
Utveckling i år	-10,7%
Utveckling 3 år	7,6%
Utveckling sedan start	35,2%

## 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%	-2,11%	0,85%	-0,54%	-0,94%	-4,81%	2,40%	-0,67%	-3,39%				-10,73%
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 nordiska 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. Investerings- möjligheter söks genom aktiv kontakt med marknadsaktörer och vissa riskjusteringar görs utifrån en bedömning av rådande riskbenägenhet i marknaden.

## PLATTFORMAR

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

## FONDFAKTA

Fondnamn	IKC Strategifond
Kategori	Blandfond
Startdatum	2013-06-05
ISIN-kod	SE0004951432
Kursnotering	Dagligen
Riskenivå	4/7
Förvaltningsavgift	0,90%
Ansvarig förvaltare	Lars Bredenberg
Noteringsvaluta	SEK
Revisor	PWC
Förvaringsinstitut	SEB
Hållbarhet	Artikel 8
Morningstar Rating	5/5



## STÖRSTA EMITTENTER

PER 2022-09-30

Heimstaden	3,0%
Handelsbanken	2,7%
Investor	2,4%
Telia	2,4%
Essity	2,3%
Castellum	2,1%
Stillfront	1,7%
Securitas	1,5%
AstraZeneca	1,5%
Samhällsbyggnadsbolaget	1,5%

## 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 9 mdr SEK över åtta 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 Avkastningsfond	räntefond

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).