



IKC STRATEGIFOND

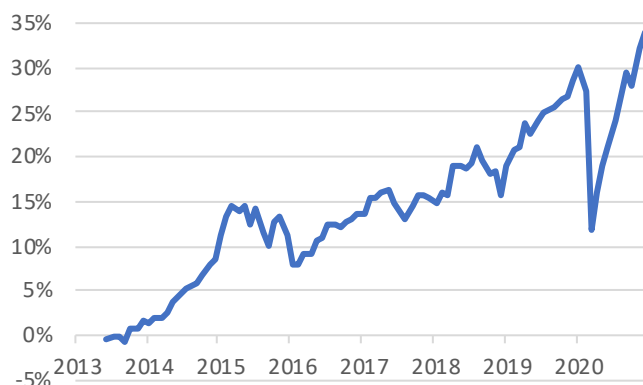
- En aktivt förvaltd blandfond med mål om god avkastning till relativt låg risk ger ett bra alternativ för den som vill ha en försiktig mix av tillgångslag. Fondens medel investeras främst i nordiska räntebärande instrument och aktier som kompletteras av placeringar i övriga världen för att balansera portföljen.

FÖRVALTARKOMMENTAR DECEMBER 2020

Situationen har blivit väldigt tuff med ökande smittspridning och åtgärder för att försöka hejda utvecklingen med olika typer av samhällsnedstängningar påverkar den ekonomiska utvecklingen negativt. De negativa effekterna motverkas av att vaccin nu är godkända och börjar administreras runt om i världen vilket hjälper marknaderna som är framåtblickande och då kan se förbi dagens situation. Det kom också en positiv nyhet när det i sista stund blev ett avtal för brexit vilket bidrog till styrka i marknaderna med stigande börser runt om i världen. Styrka i omvärlden har gett en positiv påverkan på den svenska företagsobligationsmarknaden och det förefaller även finnas gott om likviditet som skapar köpbehov hos marknadsaktörerna. Strategifonden avslutade året med ytterligare en stark månad med en uppgång på över 1,2% och året som helhet medförde därmed en god avkastning på nästan 4,2% trots mycket oro och turbulens.

Det var en god bredd med positiva bidrag från de flesta obligationsinnehaven. Några undantag var Host Property med hotellfastigheter som drabbas av åtgärder mot smittspridning och SBB konvertibeln som påverkas av aktiekursen. Några som utvecklades starkt var Offentliga Hus som fick in SBB som ny stark ägare, Serneke som hittade en lösning kring Karlatornet tillsammans med Balder och Leax som återhämtade sig något i spåren av en starkare lastbilsmarknad. Aktieinnehaven uppvisade en blandad utveckling. Några aktier som gick starkt var Ambea, Midsona och Nobina medan utvecklingen var svag för innehav i banker som Nordea och SEB. Även Telia aktien var svag under månaden med viss kurspåverkan av att de gjorde en extra utdelning. Fondinnehaven hade en bra underliggande utvecklingen men påverkades av en starkare krona.

FONDUTVECKLING SEDAN START % PER 2020-12-31



NYCKELTAL PER 2020-12-31

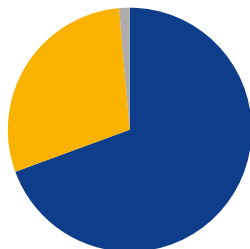
Fondförmögenhet	235 MSEK
Andel kassa	1,5 %
Antal emittenter	111 st
Aktieexponering	26,9 %
Valutaexponering	11,7 %
Omsättningshastighet	0,7 ggr/år
Standardavvikelse 3 år	9,1 %
Utveckling i år	4,2 %
Utveckling 3 år	16,0 %
Utveckling sedan start	33,8 %

TILLGÅNGSFÖRDELNING PER 2020-12-31

Ränteandel **71,5%**

Aktieandel **26,9%**

Kassa **1,5%**



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

Medförvaltare

Inge Knutsson och Niklas Hultqvist.

UTVECKLING PER MÅNAD

ÅR	JAN	FEB	MAR	APR	MAJ	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEC	HELÅR
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

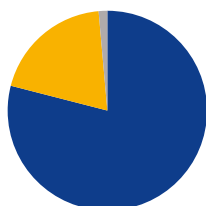
Fonden investerar i ett relativt stort antal olika räntebärande instrument, aktier och fonder för att få en bra diversifiering och därigenom ge en relativt stabil avkastning. Tyngdpunkten är på investeringar i Norden och svenska kronor som kompletteras av placeringar i övriga världen.

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 R 2020-12-31

Norden	85,8%
Globalt	12,7%
Kassa	1,5%



PLATTFORMAR

IKC STRATEGIFOND

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

Allfunds	Movestic
Alpcot	Nord Fondkommission
Hjerta	Savr
Futur Pension	SEB
Länsförsäkringar Bank	Skandia
Max Matthiessen	SPP
MFEX (Mutual Funds Exchange)	Söderberg & Partners

FONDFAKTA

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	4/5



STÖRSTA EMITTENTER

PER 2020-12-31

Heimstaden	2,1%
Samhällsbyggnadsbolaget	2,1%
Intrum	1,8%
Jyske Bank	1,8%
Sirius	1,7%
Svea Ekonomi	1,6%
Ambea	1,5%
Kinnevikl	1,4%
Klövern	1,3%
Diös	1,3%

IKC CAPITAL

WWW.IKC.SE

IKC Capital är en oberoende svensk fondförvaltare som aktivt förvaltar 11 fonder om drygt 7,5 mdr SEK. Bolaget har 6 anställda med kontor i Malmö och Stockholm.

IKC Fastighetsfond	aktiefond
IKC Global Infrastructure	aktiefond
IKC Global Trend	aktiefond
IKC 0-100	blandfond
IKC Fund Lux 0-100	blandfond
IKC Fund Lux World Wide Opportunities	blandfond
IKC Global Flexibel	blandfond
IKC Sverige Flexibel	blandfond
IKC Strategifond	blandfond
IKC Tre Euro	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 eller kontaktar kundtjänst på 040-660 70 00.