



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.

FÖRVALTARKOMMENTAR MAJ 2022

Osäkerheten kring världsekonomin utveckling framöver är stor med påverkan av kriget i Ukraina, pandemiåtgärder i Kina samt stigande inflation och centralbankernas reaktioner på det. Mest oro uttrycks nu kring om centralbankerna kommer att strama åt så mycket för att dämpa inflationen att det medför en recession. Det har varit stora rörelser i marknaderna med kraftiga nedgångar och snabba återhämtningar utifrån olika signaler kring inflation och tillväxt. Den svenska företagsobligationsmarknaden påverkas av att det är rörigt i omvärlden och det har varit en väldigt svag utveckling med mycket fokus på det negativa. Strategifonden hade en svag månad med en nedgång på drygt 0,9% och har därmed gått ner med nästan 4,6% hittills i år.

Det har generellt varit en svag utveckling för obligationsinnehaven i portföljen. De få undantagen som har gått starkt är företagsspecifika, exempelvis Merzell där det kom ett uppköps-erbjudande. Obligationer från fastighetsbolag utvecklades svagt och särskilt svaga har fastighetsbolagens efterställda obligationer varit med rejäla tapp för bland annat den från Heimstaden. Aktieinnehaven hade en övervägande svag utveckling där exempelvis Millicom tyngdes av besked om en emission och Tele2 av att Kinnevik sålde en stor aktiepost medan bland annat Elekta hade en stark utveckling. Det är en stor osäkerhet kring världsekonomin och oron för att det ska bli en recession har ökat. Riskpremierna har därmed kommit upp och avkastningsnivån på företagsobligationer har stigit som en följd av detta tillsammans med att Riksbanken har börjat höja räntan.

FONDUTVECKLING SEDAN START % PER 2022-05-31



NYCKELTAL

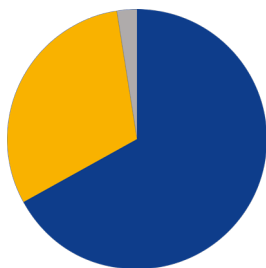
PER 2022-05-31

Fondförmögenhet	252 MSEK
Andel kassa	2,4 %
Antal emittenter	93 st
Aktieexponering	30,6 %
Valutaexponering	7,0 %
Omsättningshastighet	1,1 ggr/år
Standardavvikelse 3 år	8,9 %
Utveckling i år	-4,6 %
Utveckling 3 år	17,9 %
Utveckling sedan start	44,5 %

TILLGÅNGSFÖRDELNING

PER 2022-05-31

Ränteandel	67,0%
Aktieandel	30,6%
Kassa	2,4%



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%								-4,56%
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

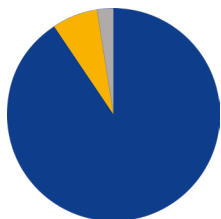
Fonden investerar i ett relativt stort antal olika räntebärande instrument, aktier och fonder för att få en bra diversifiering och därigenom ge en relativt stabil avkastning. Tyngdpunkten är på investeringar i Norden och svenska kronor som kompletteras av placeringar i övriga världen.

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 2022-05-31

Norden	90,8%
Globalt	6,8%
Kassa	2,4%



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 2022-05-31

Heimstaden	1,8%
Samhällsbyggnadsbolaget	1,1%
Humble Group	1,0%
Addvise	1,0%
Neptunia	1,0%
Fastator	1,0%
Dentalum	1,0%
Mirovia	1,0%
SIBS	1,0%
YA Holding	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