



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 NOVEMBER 2022

Centralbankerna fortsätter strama åt i snabb takt för att komma till rätta med inflationen. Än så länge verkar den ekonomiska utvecklingen klara sig hyggligt men fördröjningseffekter gör att det förväntas försvagningar in i nästa år. Centralbankerna har också börjat signalera att det kan vara dags att sänka tempot i räntehöjningarna för att hinna utvärdera effekterna. Dessa signaler har medfört sjunkande räntor och aktiemarknaderna runt om i världen har haft en stark utveckling. Den svenska företagsobligationsmarknaden har dock ännu inte tagit intryck av den positiva omvärlden utan hölls fortsatt tillbaka av negativt sentiment. Strategifonden gynnades av att ha viss aktieexponering och utvecklades starkt under månaden med en uppgång på nästan 2,0% och fonden har därmed gått ner med knappt 8,1% hittills i år.

Det har varit en blandad utveckling för obligationsinnehaven i portföljen med viss positiv påverkan från en starkare omvärld som hålls tillbaka av ett negativt sentiment kring svenska företagsobligationer. Det är fortsatt en del oro kring fastighetsbolagen som tynger och bland annat obligationen från M2 utvecklades svagt. På den positiva sidan var det en viss återhämtning för konvertibeln från BICO. Aktieinnehaven gick generellt starkt som en följd av en positiv börsutveckling. Vissa aktier som tidigare har varit nedpressade som Afry, Ambea och Atrium Ljungberg kom upp från låga nivåer när börsuppgången blev bredare. Riskpremierna är väldigt höga och tillsammans med höjda räntor från Riksbanken ger det förutsättningar för en god återhämtning framöver även om det finns osäkerhet när fokus riktas om till konjunkturutvecklingen och företagens vinster.

FONDUTVECKLING SEDAN START % PER 2022-11-30



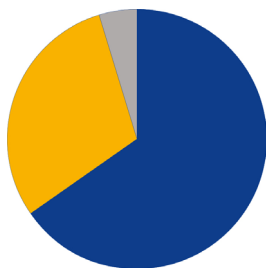
NYCKELTAL PER 2022-11-30

Fondförmögenhet	223 MSEK
Andel kassa	3,7 %
Antal emittenter	109 st
Tid till förfall	2,7 år
Duration	0,2 år
Omsättningshastighet	1,1 ggr/år
Standardavvikelse 3 år	9,8%
Utveckling i år	-9,9%
Utveckling 3 år	8,1 %
Utveckling sedan start	39,2 %

TILLGÅNGSFÖRDELNING

PER 2022-11-30

■ Ränteandel	64,8%
■ Aktieandel	31,4%
■ Kassa	3,7%



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%	-0,67%	-3,39%	0,96%	1,98%		-8,08%
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 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

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

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

Signatory of:
 **PRI** Principles for Responsible Investment

SWESIF
 SVERIGES FORUM FÖR
 HÅLLBARA INVESTERINGAR

STÖRSTA EMITTENTER

PER 2022-11-30

Handelsbanken	3,1%
Investor	2,9%
Heimstaden	2,8%
Essity	2,7%
Castellum	2,2%
Securitas	2,1%
Telia	2,1%
Atrium Ljungberg	1,8%
AstraZeneca	1,7%
Resurs	1,7%

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 8 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.