



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 2022

Centralbankerna fortsätter med sina åtstramningar för att få ner inflationstakten och det är stort fokus på vad de säger om framtiden och data som kan komma att påverka agerandet. I Kina har det varit oroligt kring covidrestriktioner och det är en lättnad att de nu öppnar nu upp men oklart vad de kortsiktiga effekterna blir när smittspridningen tar fart. Geopolitiskt är det stora spänningar och kriget i Ukraina präglas av fortsatta ryska terrorbombningar. I marknaderna kom det en liten rekyll som främst var kopplad till centralbankernas tonläge kring behovet av åtstramningar med en liten överraskande åtstramningssignal i Japan. Den svenska företagsobligationsmarknaden är generellt högavkastande men hölls tillbaka av viss oro och svaghet i omvärlden. Strategifonden hade en svag månad och backade med drygt 0,2% som avslutning på ett riktigt tufft år där nedgången blev cirka 8,3% när den summerades.

Det var en övervägande del av obligationsinnehaven som gav positiva bidrag i portföljen, främst tack vare att löpande avkastningsnivåer är höga. Undantag var bland annat Storskogen som fick försämrad rating och Sehlhall som förlängde sin obligation. Bland de som utvecklades starkt fanns Arenakoncernen och Autocirc där det har kommit uppköpsbud samt Seafire som säkrade en refinansiering av sin obligation. Aktieinnehaven hade en blandad utveckling men påverkades generellt av en negativ börsutveckling. Tele2 och Intrum tillhörde förlorarna medan Essity och Securitas var bland de som utvecklades bättre. Uppskruvade riskpremier och höjd ränta från Riksbanken medför att det är höga avkastningsnivåer i marknaden som ger förutsättningar för en god utveckling framöver även om det finns osäkerhet när fokus riktas om till konjunkturutvecklingen och företagets vinster.

FONDUTVECKLING SEDAN START % PER 2022-12-31



NYCKELTAL

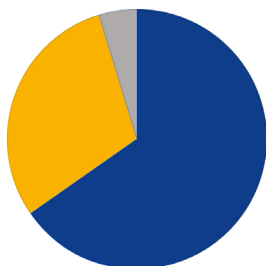
PER 2022-12-31

Fondförmögenhet	221 MSEK
Andel kassa	2,5 %
Antal emittenter	110 st
Tid till förfall	2,7 år
Duration	0,2 år
Omsättningshastighet	1,1 ggr/år
Standardavvikelse 3 år	9,8%
Utveckling i år	-8,3%
Utveckling 3 år	8,1 %
Utveckling sedan start	38,8 %

TILLGÅNGSFÖRDELNING

PER 2022-12-31

Ränteandel	66,1%
Aktieandel	31,4%
Kassa	2,5%



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

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%	-0,24%	-8,30%
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

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

PLATTFORMAR	IKC STRATEGIFOND
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 2022-12-31

Handelsbanken	3,2%
Essity	2,9%
Investor	2,9%
Heimstaden	2,8%
Securitas	2,2%
Castellum	2,0%
Telia	1,9%
Atrium Ljungberg	1,7%
Resurs	1,7%
AstraZeneca	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.