



IKC Strategifond

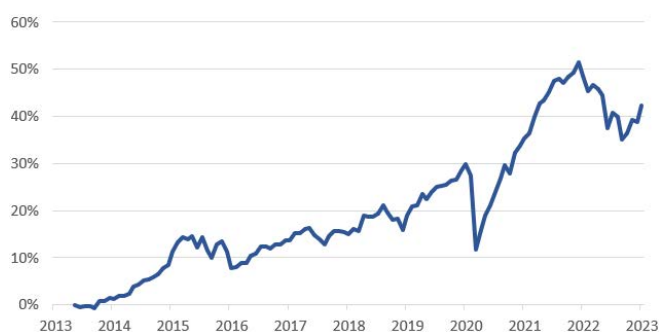
- En aktivt förvaltd blandfond med mål om god avkastning till relativt låg risk ger ett bra alternativ för den som vill ha en försiktig mix av tillgångslag. Fondens medel investeras främst i nordiska räntebärande instrument och aktier som kompletteras av placeringar i övriga världen för att balansera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

FÖRVALTARKOMMENTAR JANUARI 2023

Efter en del signaler om att inflationen har börjat komma ner har centralbanker sänkt tempot i räntehöjningarna. Samtidigt har många ekonomier fortsatt att uppvisa god motståndskraft vilket gör att allt fler bedömer att det blir en mjuklandning där en djup recession kan undvikas. Det har medfört att marknaderna har utvecklats starkt i inledningen av året och att det har skett en del skiften från mer defensiva sektorer till sektorer som har pressats mycket eller som kan dra nytta av en återhämtning. Rapporterna som har kommit från företag inom industrin har också varit relativt bra. Den svenska företagsobligationsmarknaden har så smått börjat påverkas av den positiva utvecklingen i omvärlden även om avkastningskraven fortsatt är uppskrivade. Strategifonden fick en fin start på året och steg med nästan 2,6% under den första månaden.

De flesta obligationsinnehaven i portföljen bidrog positivt till avkastningen under månaden som en följd av styrka i marknaden och höga avkastningsnivåer. Ett undantag var Oscar Properties där det finns oro kring finansieringen. Bland de som utvecklades starkt fanns Brado/Frösunda som köptes upp av Norlandia och Mirovia som får stöd av att ägaren Ehab emitterade obligationer. Aktieinnehaven gick generellt bra med stark utveckling för bland annat Castellum och Volvo medan AstraZeneca gick svagare. Riskpremierna är fortfarande höga och räntehöjningar från Riksbanken bidrar till att det blir höga avkastningsnivåer i marknaden. Det ger förutsättningar för en god utveckling framöver även om det finns politisk oro med krig i Ukraina, en kylig relation mellan USA och Kina samt fortsatt osäkerhet kring inflation, räntor och ekonomierna.

FONDUTVECKLING SEDAN START % PER 2023-01-31



NYCKELTAL

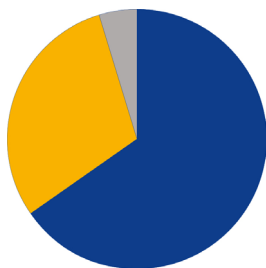
PER 2023-01-31

| | |
|------------------------|------------|
| Fondförmögenhet | 226 MSEK |
| Andel kassa | 2,8 % |
| Antal emittenter | 110 st |
| Tid till förfall | 2,6 år |
| Duration | 0,2 år |
| Omsättningshastighet | 1,1 ggr/år |
| Standardavvikelse 3 år | 9,8% |
| Utveckling i år | 2,6% |
| Utveckling 3 år | 9,6% |
| Utveckling sedan start | 42,4 % |

TILLGÅNGSFÖRDELNING

PER 2023-01-31

| | |
|------------|-------|
| Ränteandel | 64,9% |
| Aktieandel | 32,2% |
| Kassa | 2,8% |



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 |
|------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|
| 2023 | 2,56% | | | | | | | | | | | | 2,56% |
| 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% |



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 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. 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 | 3/7 |
| 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 2023-01-31

| | |
|------------------|------|
| Handelsbanken | 3,2% |
| Investor | 3,0% |
| Essity | 2,8% |
| Heimstaden | 2,7% |
| Castellum | 2,4% |
| Securitas | 2,4% |
| Telia | 2,0% |
| Atrium Ljungberg | 2,0% |
| Resurs | 1,8% |
| Volvo | 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.