



Förvaltare: Lars Bredenberg

IKC Strategifond

Denna information är avsedd som marknadsföring

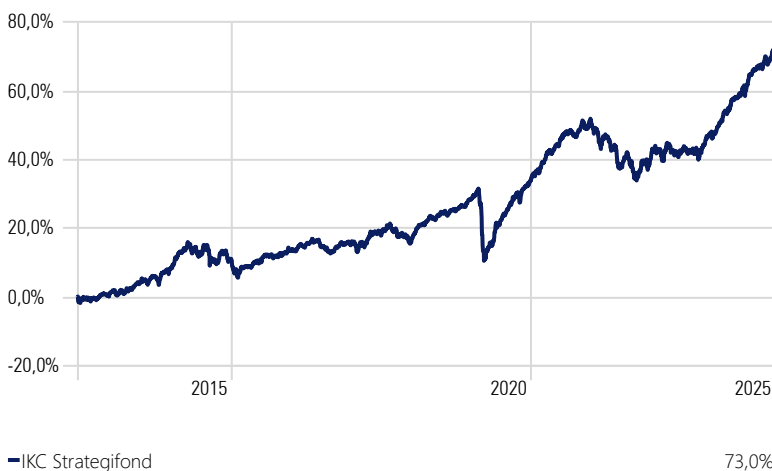
En aktivt förvaldat blandfond med mål om god avkastning till relativt låg risk ger ett bra alternativ för den som vill ha en försiktig mix av tillgångsslag. Fondens medel investeras främst i nordiska räntebärande instrument med fokus på företagsobligationer samt aktier och valutaexponeringen hålls primärt till svenska kronor.

Förvaltarkommentar Januari 2025

Den amerikanska ekonomin utvecklas fortsatt bra med god tillväxt och stark arbetsmarknad medan det ser svagare ut i Europa. Det medför att Fed håller räntan uppe medan det kom sänkningar från både ECB och Riksbanken. Utvecklingen på marknaderna har varit positiv med en del svängningar vid olika utspel från Trump kring tullar. Rapporterna från företagen har generellt varit bra och gett stöd till marknadsutvecklingen. Den svenska företagsobligationsmarknaden påverkas positivt av omvärlden och med stora investeringsbehov blev det en stark start på det nya året. Det medförde att Strategifonden kunde starta året med en uppgång på över 2,6% den första månaden.

Utvecklingen i obligationsportföljen var generellt stark med positiva bidrag från flertalet innehav. Ett undantag var Ehab där det har uppstått osäkerhet kring avyttringen av ett dotterbolag. På den positiva sidan fanns refinansieringar från Heimstaden och Magnolia samt att omstruktureringen av Desenio mottogs positivt i marknaden. Den starka utvecklingen på marknaderna i omvärlden har också medfört att flera av bankernas efterställda obligationer har utvecklats bra. Aktieinnehaven hade en bra utveckling med uppgångar för bland annat Afry, Avanza och Volvo medan exempelvis Coor och Essity backade. Det finns vissa förväntningar kvar på räntesänkningar från centralbankerna även om de börjar närma sig ett läge där de kan vara färdiga. Sentimentet kring företagsobligationer är positivt med hög efterfrågan när de har utvecklats starkt med sjunkande räntor och riskpremier. Det finns risker i omvärlden med flera konflikter och Trump fortsätter troligen med att göra olika uttalanden som kan medföra svängningar framöver.

Fondutveckling sedan start

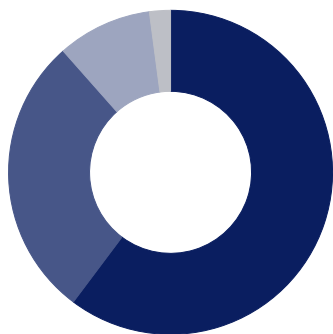


TIO STÖRSTA INNEHAV

Portfolio Date: 2025-01-31

	Innehav %
Svenska Handelsbanken AB Class A	3,73
Investor AB Class B	3,52
Essity AB Class B	3,00
Securitas AB Class B	2,96
Telia Company AB	2,50
Volvo AB Class B	2,42
AstraZeneca PLC	1,89
Tele2 AB Class B	1,86
Heimstaden Bostad AB	1,77
Axfood AB	1,33

TILLGÅNGSFÖRDELNING



	%
● Räntor	60,2
● Aktier	28,2
● Kort ränta / kassa	9,4
● Annat	2,1
Total	100,0

UTVECKLING PER MÅNAD

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Helår
2025	2,61												2,61
2024	0,41	1,74	2,06	0,73	1,84	0,70	1,81	1,89	1,01	0,10	1,07	0,14	14,34
2023	2,56	0,22	-0,34	1,75	-2,29	0,58	1,13	-0,58	-0,40	-0,90	2,49	1,96	6,23
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

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.

IKC Strategifond

Denna information är avsedd som marknadsföring

En aktivt förvaltd blandfond med mål om god avkastning till relativt låg risk ger ett bra alternativt för den som vill ha en försiktig mix av tillgångsslag. Fondens medel investeras främst i nordiska räntebärande instrument med fokus på företagsobligationer samt aktier och valutaexponeringen hålls primärt till svenska kronor.

IKC | Vår egen väg. För din skull

Placeringsinriktning

Fonden är en blandfond som huvudsakligen investerar i obligationer och aktier. Dessutom får fondens medel i begränsad omfattning investeras i andra överlåtbara värdepapper såsom penningmarknadsinstrument, fondandelar, derivatinstrument och på konto i kreditinstitut. En större del av fondens medel placeras i räntebärande instrument och aktier utgivna i svenska kronor, men fonden investerar även i instrument utgivna i andra nordiska valutor samt i övriga tillgångsklasser. Placeringarna görs utan begränsning till bransch och fonden är inte bunden till placeringar i finansiella instrument utgivna av viss emittent.

Fondfakta

Fondnamn	IKC Strategifond
Kategori	Blandfond
Startdatum	2013-06-05
ISIN-kod	SE0004951432
Kursnotering	Dagligen
Riskenivå	2/7
Förvaltningsavgift	0,90%
Ansvarig förvaltare	Lars Bredenberg
Noteringsvaluta	SEK
Revisor	PWC
Förvaringsinstitut	SEB
Klassificering enl. SFDR	Artikel 8
Morningstar fondbetyg	★★★★★

Portfölj

Fonden investerar i ett relativt stort antal olika räntebärande instrument inom olika kategorier och sektorer för att få en bra diversifiering och därigenom ge stabil avkastning. Tyngdpunkt på investeringar i högavkastande företagsobligationer som kompletteras av placeringar i stabila aktier.

Nyckeltal

Fondförmögenhet	216 msek
Andel kassa	5,4%
Antal emittenter	112st
Genomsnittligt tid till förfall	3,4 år
Duration	0,3 år
Omsättningshastighet	0,2 ggr/år
Standardavvikelse 3 år	5,9%
Utveckling i år	2,6%
Utveckling 3 år	16,5%
Utveckling sedan start	73,0%

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. 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.

Plattformar

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	SEB
Hjerta	SPP
Länsförsäkringar	Strivo
Max Matthiessen	Söderberg & Partners

IKC CAPITAL

IKC är en fristående svensk fondförvaltare som har bedrivit aktiv förvaltning sedan 1999 med kontor i Malmö och Stockholm. Förvaltat kapital uppgår till 14 miljarder SEK över sju stycken fonder.

IKC Fastighetsfond	Aktiefond
IKC Global Flexibel	Blandfond
IKC Fund Lux 0-100	Blandfond
IKC Europa Flexibel	Blandfond
IKC Sverige Flexibel	Blandfond
IKC Strategifond	Blandfond
IKC Avkastningsfond	Räntefond

WWW.IKC.SE



Kontakta gärna vår analytiker för uppdatering och information om våra fonder och förvaltning.

Milton Löfgren

Mail: info@ikc.se
Mobil: +46 (0)72 402 13 60
www.ikc.se