



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 tillgångsdrag. Fondens medel investeras främst i nordiska räntebärande instrument med fokus på företagsobligationer samt aktier och valutaexponeringen hålls primärt till svenska kronor.

Förvaltarkommentar Februari 2025

Det har kommit många politiska utspel från Trump som skapar osäkerhet och svängningar i marknaderna. En del tecken pekar också på att den amerikanska ekonomin saktar in i spåren av handelshinder och neddragningar av myndigheter. I Europa har däremot signaler om kraftigt ökade investeringar i försvar och infrastruktur medfört förväntningar på högre tillväxt och att de långa räntorna har stigit även om ECB sänkte räntan. Aktiemarknaderna har gått bättre i Europa än i USA och det har varit relativt stora rörelser i valutamarknaderna med en svagare dollar. Den svenska företagsobligationsmarknaden har hittills varit stabil med liten påverkan av att det är mer volatilt i omvärlden. Strategifonden utvecklades starkt under månaden med en uppgång på nästan 1,7% och har därmed stigit med drygt 4,3% hittills i år.

Utvecklingen i obligationsportföljen var mestadels bra med positiva bidrag från flertalet innehav. Några undantag var Avida som reserverade för stora kreditförluster i samband med sin rapport och SIBS som presenterade ett svagt resultat och osäkerhet kring orderboken. På den positiva sidan fanns bland annat att Fastpartner fick höjt kreditbetyg och att en väntad börsnotering av Klarna närmar sig. Aktieinnehaven hade en bra utveckling med uppgångar för bland annat Ambea, Handelsbanken och Securitas medan exempelvis Axfood och Elekta backade. Den senaste tidens inflationssignaler har dämpat förväntningarna på räntesänkningar från vissa centralbanker som den svenska Riksbanken. Det finns ändå ett positivt sentiment kring företagsobligationer även om påverkan från sjunkande räntor och riskpremier avtar. Risker i omvärlden kan komma att påverka framöver om det blir en mer volatil utveckling med uttalanden från Trump och utvecklingen i olika konflikter.

Fondutveckling sedan start

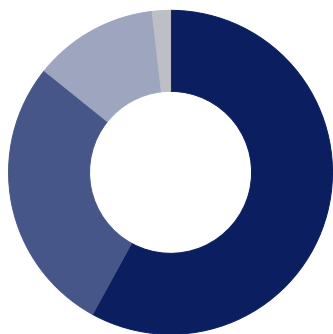


TIO STÖRSTA INNEHAV

Portfolio Date: 2025-02-28

	Innehav %
Svenska Handelsbanken AB Class A	3,56
Investor AB Class B	3,10
Securitas AB Class B	2,83
Essity AB Class B	2,75
Telia Company AB	2,33
Volvo AB Class B	2,28
AstraZeneca PLC	1,70
Tele2 AB Class B	1,67
Heimstaden Bostad AB	1,54
SiriusPoint Ltd	1,12

TILLGÅNGSFÖRDELNING



	%
● Råntor	58,0
● Aktier	27,8
● Kort ränta / kassa	12,4
● Annat	1,8
Total	100,0

UTVECKLING PER MÅNAD

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Helår
2025	2,61	1,66											4,32
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 tillgångslag. 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	248 msek
Andel kassa	5,5%
Antal emittenter	127st
Genomsnittligt tid till förfall	3,4 år
Duration	0,3 år
Omsättningshastighet	0,2 ggr/år
Standardavvikelse 3 år	5,7%
Utveckling i år	4,3%
Utveckling 3 år	21,0%
Utveckling sedan start	75,9%

Förvaltningsfilosofi

Förvaltningen är uppbyggd på att skapa en relativt försiktig mix av olika tillgångslag 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