



Förvaltare: Lars Bredenberg

Förvaltarkommentar December 2024

En fortsatt stark utveckling för den amerikanska ekonomin gör att inflationen kommer ner långsammare än väntat. Fed sänkte som väntat räntan men gav uttryck för att de kan vara försiktigare med sänkningar framöver. Även Riksbanken var lite försiktigare när de uttalade sig om framtiden i samband med sin räntesänkning. Det fanns en förväntan om en stark avslutning på året i marknaderna men en osäkerhet kring kommande politik från Trump och stigande långa räntor medförde en del skakighet. I den svenska företagsobligationsmarknaden fanns den underliggande styrkan kvar och det blev en bra avslutning på året. Strategifonden hade en stabil månad och steg med drygt 0,1% vilket medför att uppgången blev över 14,3% för helåret.

Utvecklingen i obligationsportföljen var ganska lugn med generellt små rörelser och avkastning från kuponger. Negativa bidrag kom bland annat från Hedin Bil som fortsatte tyngas efter sin svaga rapport och Norion Bank som fick försämrat kreditbetyg. På den positiva sidan fortsatte Heimstaden att återhämta sig och Avida gynnades av kapitaltillskott från ägarna. Aktieinnehaven hade en blandad utveckling med nedgångar för bland annat Arise, Elekta och Tele2 medan exempelvis Arjo och Avanza steg. Det är en del rörelser på marknaderna runt om i världen med påverkan av politiken och det kan förväntas en del påverkan av kommunikation från Trump framöver. Centralbankerna förväntas komma med fler räntesänkningar men det har blivit mer osäkert hur offensiva de vågar vara utan att riskera ny inflation. Det är en positiv tid för företagsobligationer som har utvecklats starkt med sjunkande räntor och riskpremier även om det finns risker om det blir skakigare i omvärlden.

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.

Fondutveckling sedan start



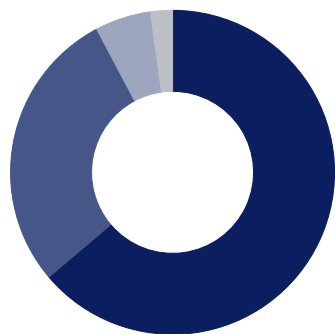
— IKC Strategifond 68,6%

TIO STÖRSTA INNEHAV

Portfolio Date: 2024-12-31

	Innehav %
Svenska Handelsbanken AB Class A	3,71
Investor AB Class B	3,48
Essity AB Class B	3,37
Securitas AB Class B	3,05
Telia Company AB	2,51
Volvo AB Class B	2,26
AstraZeneca PLC	1,86
Heimstaden Bostad AB	1,82
Tele2 AB Class B	1,76
Axfood AB	1,39

TILLGÅNGSFÖRDELNING



	%
● Räntor	63,8
● Aktier	28,4
● Kort ränta / kassa	5,6
● Annat	2,2
Total	100,0

UTVECKLING PER MÅNAD

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Helår
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	203 msek
Andel kassa	1,9%
Antal emittenter	109st
Genomsnittligt tid till förfall	3,6 år
Duration	0,3 år
Omsättningshastighet	0,2 ggr/år
Standardavvikelse 3 år	5,9%
Utveckling i år	14,3%
Utveckling 3 år	11,4%
Utveckling sedan start	68,6%

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.

Plattformer

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. Förvaltad kapital uppgår till 13 mdr 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