



Förvaltare Niklas Hultqvist

## Förvaltarkommentar Juni 2024

Aktiemarknaderna föll i inledningen av juni då oro kring bl.a. svagare orderingång i den amerikanska tillverkningsindustrin präglade sentimentet. Kort därefter återhämtade sig aktiemarknaderna när arbetsmarknadsdata för den amerikanska ekonomin kom in bättre än förväntat. Framåt mitten av månaden steg aktiemarknaderna ytterligare i samband med att den amerikanska centralbanken lämnade styrräntan oförändrad och signalerade ljusare inflationsutsikter framöver. I synnerhet teknologisektorn utvecklades positivt, vilket bidrog till nya rekordnivåer på den amerikanska aktiemarknaden i slutet av månaden.

Fonden utvecklades positivt under månaden med en uppgång på ca 7,2 procent. Dollarn stärktes med ca 0,6% under perioden och bidrog positivt till fondens värdeutveckling. Sektormässigt bidrog främst teknologi, hälsovård och sällanköpsvaror positivt medan endast finans bidrog negativt under månaden. Bland de enskilda aktieinnehaven bidrog främst Taiwan Semiconductor Manufacturing, Broadcom och Nvidia positivt medan Hershey, Visa och Hermes bidrog negativt till fondens värdeutveckling.

I allokeringen mellan aktier och räntor steg andelen aktier till ca 84 procent i takt med en stark utveckling på aktiemarknaderna under månaden. Fondens relativt höga exponering mot den amerikanska aktiemarknaden med tyngdpunkt på teknologisektorn bibehölls oförändrad under perioden. Exponeringen mot hälsovårdssektorn utökades, bl.a. köptes medicinteknikbolaget McKesson medan exponeringen mot sällanköpsvaror reducerades, bl.a. såldes spelleverantören Evolution under månaden. Framgent inväntar vi starten på den amerikanska rapportsäsongen som inleds av finansbolagen.

## Sammanfattning

- Inflationslättnad gav nya rekordnivåer på aktiemarknaderna
- Främsta positiva aktiebidrag: TSMC, Broadcom och Nvidia
- Allokeringen: oförändrad, övervikt teknologisektorn

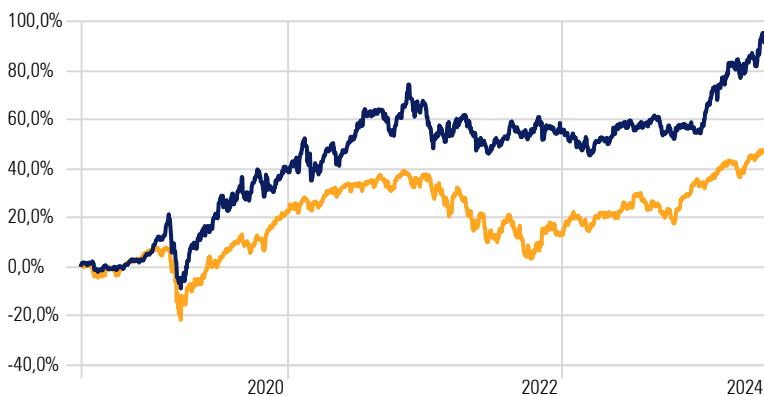
## IKC Global Flexibel

### Denna information är avsedd som marknadsföring

- En aktivt förvaltd global blandfond med normalvikt på ca 70% aktier, 30% räntor. Fonden kan justera vikten mellan tillgångsslagen, den geografiska fördelningen samt sektorfördelningen beroende på marknadsläge.

### Fondutveckling 5 år

Time Period: 2019-07-01 to 2024-06-30



IKC Global Flexibel 95,2% Jämförelseindex 47,0%

### TIO STÖRSTA INNEHAV

Portfolio Date: 2024-06-30

	Innehav %
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	8,10
Novo Nordisk A/S Class B	6,82
Microsoft Corp	5,98
Broadcom Inc	5,60
NVIDIA Corp	4,37
IKC Sverige Flexibel	3,93
KLA Corp	3,86
ASML Holding NV	3,55
Lam Research Corp	3,55
Eli Lilly and Co	3,14

### UTVECKLING PER MÅNAD

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Helår
2024	6,68	4,31	5,83	-0,27	-0,46	7,19							25,32
2023	-0,27	-3,91	1,51	1,10	3,07	1,67	-0,66	1,36	-3,87	-0,23	2,35	-1,26	0,56
2022	-8,49	0,07	3,70	0,52	-4,15	-3,09	2,98	1,88	-1,52	5,40	-2,23	-1,69	-7,19
2021	-0,54	2,12	-0,27	6,46	-1,83	3,99	5,36	1,06	-4,80	3,61	4,14	-0,56	19,75
2020	5,66	-5,01	-7,78	10,75	6,25	6,02	2,22	6,43	1,34	-4,17	4,22	3,92	32,14
2019	3,11	0,29	-0,29	7,47	-4,64	-0,14	2,23	-2,07	-0,19	0,88	1,71	2,86	11,30

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](http://www.ikc.se).

## STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN

Time Period: 2024-06-01 to 2024-06-30

	Rescaled Weight	Return	Contribution
TSMC	9,36	16,25	1,52
Broadcom Inc	6,16	22,09	1,36
NVIDIA Corp	5,38	13,48	0,73
Novo Nordisk A/S Class B	8,47	7,82	0,66
Lam Research Corp	4,13	15,20	0,63

## MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN

Time Period: 2024-06-01 to 2024-06-30

	Rescaled Weight	Return	Contribution
Visa Inc Class A	3,28	-3,00	-0,10
The Hershey Co	1,46	-6,43	-0,09
Hermes International SA	3,51	-2,23	-0,08
Advanced Micro Devices Inc	2,30	-2,14	-0,05
Evolution AB	2,25	-2,13	-0,05

## NYCKELTAL

Total Ret Annlzd 5 Yr (Mo-End)	14,31
Std Dev 5 Yr (Mo-End)	13,24
Sharpe Ratio 5 Yr (Mo-End)	1,00
Alpha 5 Yr (Mo-End)	8,88
Beta 5 Yr (Mo-End)	0,89

## Fondfakta

Fondnamn	IKC Global Flexibel
Kategori	Blandfond
Startdatum	2013-06-04
ISIN-kod	SE0004951409
Kursnotering	Dagligen
Riskenivå	4/7
Förvaltningsavgift	1,50% + 20% rörlig
Jämförelseindex	70% MSCI ACWI, 30% OMRX T-BILL

Ansvarig förvaltare	Niklas Hultqvist
Noteringsvaluta	SEK
Revisor	PWC
Förvaringsinstitut	SEB
Klassificering enl. SFDR	Artikel 8
Morningstar fondbetyg	★★★★★

## Plattformar

Allfunds	LF Liv
Alpcot	MFEX (Fondab)
Avanza	SEB Liv
Fondmarknaden.se	Strivo
Fondo	Säkra Spar
Futur	Söderberg & Partners



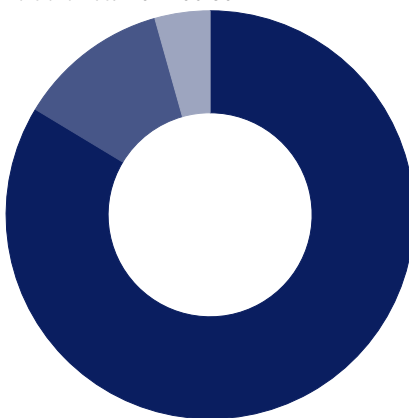
Kontakta gärna vår försäljningschef för uppdatering och information om våra fonder och förvaltning.

### Tore Landin

Mail: [tore.landin@ikc.se](mailto:tore.landin@ikc.se)  
Mobil: +46 (0)73 429 55 97  
[www.ikc.se](http://www.ikc.se)

## TILLGÅNGSFÖRDELNING

Portfolio Date: 2024-06-30

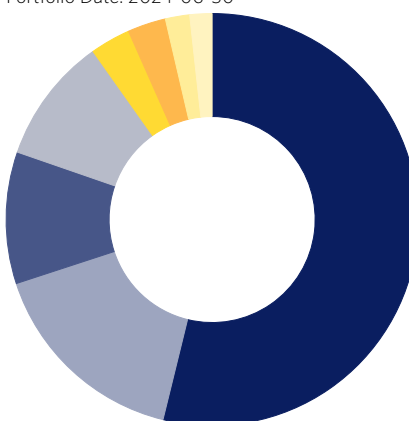


● Aktier	83,6
● Kort ränta / kassa	12,0
● Obligationer	4,4

	YTD	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
IKC Global Flexibel	25,32	0,56	-7,19	19,75	32,14	11,30	-0,43	9,66	1,79	4,82	12,54

## SEKTORFÖRDELNING

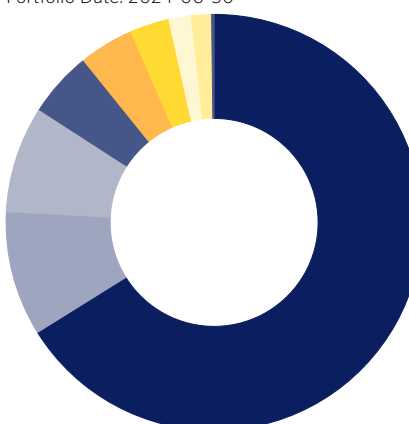
Portfolio Date: 2024-06-30



● Teknologi	53,8
● Hälsovård	16,1
● Konsument, cyklisk	10,3
● Finans	9,9
● Kommunikation	3,2
● Konsument, stabil	3,0
● Industri	1,9
● Fastigheter	1,7

## GEOGRAFISK FÖRDELNING

Portfolio Date: 2024-06-30



● USA	66,1
● Taiwan	9,7
● Danmark	8,3
● Sverige	5,1
● Nederländerna	4,2
● Frankrike	3,1
● Kanada	1,7
● Italien	1,6
● Tyskland	0,2

## KREDITBETYG

### Investment Grade

AAA	100%
AA+/AA/AA-	0%
A+/A/A-	0%
BBB+/BBB/BBB-	0%

### High Yield

BB+/BB/BB-	0%
B+/B/B-	0%
CCC/CC/C	0%

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](http://www.ikc.se).

IKC Capital AB | 211 49 Malmö | Kungsgatan 6 | [info@ikc.se](mailto:info@ikc.se) | [www.ikc.se](http://www.ikc.se)

