



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.

Den svenska aktiemarknaden präglades till skillnad mot den amerikanska aktiemarknaden av en negativ utveckling i juni. Fonden utvecklades negativt under månaden med en nedgång på ca -0,8 procent. Sektormässigt bidrog främst hälsovård, finans och teknologi positivt medan industri, sällanköpsvaror och fastighet bidrog negativt under månaden. Bland de enskilda aktieinnehaven bidrog främst Novo Nordisk, Lifco och SEB positivt medan Sandvik, Volvo och Industrivärden bidrog negativt till fondens värdeutveckling.

I allokeringen mellan aktier och räntor var andelen aktier oförändrad på ca 84 procent under månaden. Exponeringen mot de svenska storbankerna viktades upp ytterligare något under perioden pga. bra värderingsstöd och ljusare utsikter för utlåningen till den svenska fastighetssektorn. Bland annat utökades innehaven i Swedbank, SEB och Handelsbanken under månaden. Fondens exponering mot industrisektorn bibehölls oförändrad under perioden. Den svenska tillverkningsindustrin tappade lite momentum i juni, men på det hela taget fortsatt positiv orderingång med en stabil utveckling. Framgent inväntar vi starten på den svenska rapportssäsongen som inleds av fastighetsbolagen.

Sammanfattning

- Svag börsutveckling i väntan på rapportssäsongen
- Främsta positiva aktiebidrag: Novo Nordisk, Lifco och SEB
- Allokeringen: oförändrad, övervikt industrisektorn

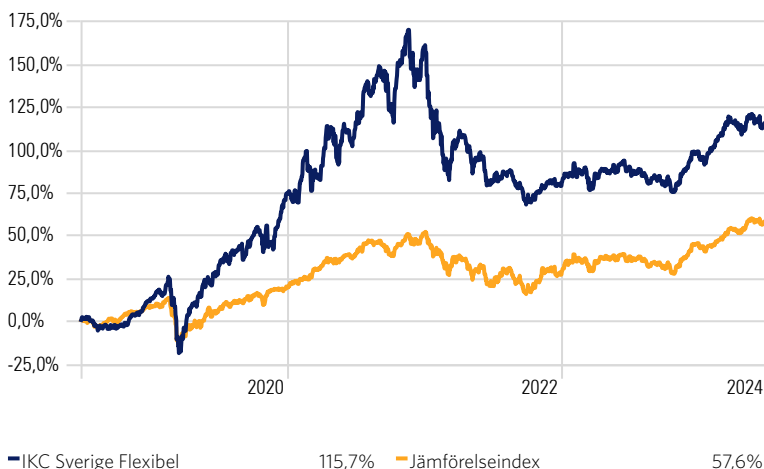
IKC Sverige Flexibel

Denna information är avsedd som marknadsföring

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

Fondutveckling 5 år

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



TIO STÖRSTA INNEHAV

Portfolio Date: 2024-06-30

	Innehav %
Investor AB Class B	6,97
Atlas Copco AB Class B	6,36
Industrivärden AB Class C	6,10
Volvo AB Class B	5,30
Sandvik AB	4,95
Lifco AB Class B	4,57
Assa Abloy AB Class B	4,26
Traton SE	3,84
Swedbank AB Class A	3,75
Evolution AB	3,60

UTVECKLING PER MÅNAD

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Helår
2024	-0,20	4,87	3,76	-1,35	1,74	-0,80							8,12
2023	3,04	1,56	-0,55	1,28	-0,77	1,65	-0,87	-2,91	-0,79	-2,42	6,60	5,35	11,24
2022	-17,32	-9,25	5,05	-1,30	-3,29	-7,54	3,66	-3,13	-6,29	3,20	2,99	-1,03	-31,14
2021	-3,06	10,90	-0,75	13,94	0,89	-1,15	12,60	3,26	-7,87	10,22	2,02	1,88	48,78
2020	3,40	-5,17	-12,00	14,87	11,49	3,37	6,31	5,68	3,99	-4,16	7,84	13,27	56,20
2019	3,93	-0,07	0,46	5,29	0,64	1,11	0,28	-2,61	0,56	-0,16	7,62	6,18	25,24

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.

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN

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

	Rescaled Weight	Return	Contribution
Novo Nordisk A/S Class B	3,60	7,82	0,28
Lifco AB Class B	5,08	4,75	0,24
Skandinaviska Enskilda Banken AB Class A	3,68	4,93	0,18
Investor AB Class B	7,95	2,04	0,16
Hexagon AB Class B	3,46	3,86	0,13

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN

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

	Rescaled Weight	Return	Contribution
Sandvik AB	6,32	-7,85	-0,50
Volvo AB Class B	6,49	-3,87	-0,25
Industrivarden AB Class C	7,27	-2,85	-0,21
SKF AB Class B	2,22	-7,20	-0,16
Traton SE	4,85	-3,22	-0,16

NYCKELTAL

Total Ret Annlzd 5 Yr (Mo-End)	16,62
Std Dev 5 Yr (Mo-End)	21,36
Sharpe Ratio 5 Yr (Mo-End)	0,78
Alpha 5 Yr (Mo-End)	8,91
Beta 5 Yr (Mo-End)	1,58

Fondfakta

Fondnamn	IKC Sverige Flexibel
Kategori	Blandfond
Startdatum	2009-12-28
ISIN-kod	SE0003116730
Kursnotering	Dagligen
Riskenivå	5/7
Förvaltningsavgift	1,20% + 20% rörlig
Jämförelseindex	70% SIXPRX, 30% OMRX T-BILL
Ansvarig förvaltare	Niklas Hultqvist
Noteringsvaluta	SEK
Revisor	PWC
Förvaringsinstitut	SEB
Klassificering enl. SFDR	Artikel 8
Morningstar Fondbetyg	★★★★

Plattformar

Aktieinvest	MFEX (Fondab)
Allfunds	Movestic
Alpcot	Nordnet
Avanza	SAVR
Fondmarknaden.se	SEB Liv
Fondo	SPP
Futur	Säkra Spar
LF Bank	Söderberg & Partners
LF Liv	



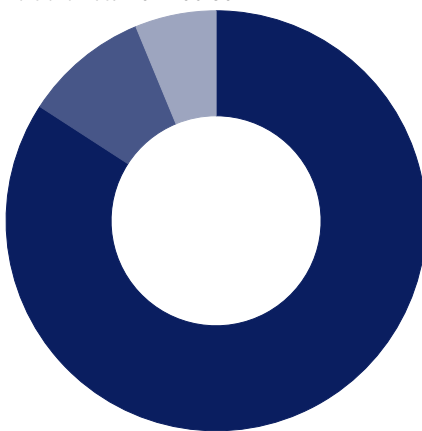
Kontakta gärna vår försäljningschef för uppdatering och information om våra fonder och förvaltning.

Tore Landin

Mail: tore.landin@ikc.se
Mobil: +46 (0)73 429 55 97
www.ikc.se

TILLGÅNGSFÖRDELNING

Portfolio Date: 2024-06-30

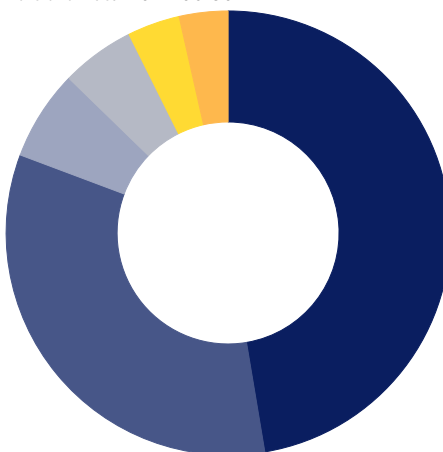


Aktier	84,2
Obligationer	9,6
Kort ränta / kassa	6,2

	YTD	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
IKC Sverige Flexibel	8,12	11,24	-31,14	48,78	56,20	25,24	2,88	11,11	0,77	20,16	9,48

SEKTORFÖRDELNING

Portfolio Date: 2024-06-30



Industri	47,4
Finans	33,4
Fastigheter	6,6
Konsument, cyklist	5,4
Hälsovård	3,8
Teknologi	3,5

KREDITBETYG

Investment Grade

AAA	86%
AA+/AA/AA-	0%
A+/A/A-	14%
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.