

Halvårsredogörelse 2026

IKC Global Flexibel

Fonden är en aktivt förvaltnad globalfond, med inriktning mot taktisk allokering, som investerar i fondandelar och överlåtbara värdepapper utan geografisk begränsning. Med taktisk allokering menas att aktivt allokera medel mellan de olika tillgångsslag och geografiska marknader som vid var tidpunkt bedöms ha bäst förutsättningar att ge god avkastning.

Fond
IKC Global Flexibel

ORG.NR
515602-6022

PERIOD
2026-01-01 – 2026-06-30

ISEC Services AB
Vattugatan 17
111 52 Stockholm
Tel: 08-509 31 300
www.isec.com/funds

Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse.....	2
Allmänt om verksamheten.....	2
Fondens utveckling under första halvåret 2026.....	2
Förvaltarkommentarer till resultatet	2
Derivatinstrument.....	5
Organisatoriska eller andra väsentliga händelser	5
Händelser efter halvårets utgång.....	5
Hållbarhet.....	5
Övrigt	5
Ekonomisk översikt	6
Balansräkning.....	7
Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	8
Not 1. Finansiella Instrument.....	9
Not 2. Övriga skulder	11
Not 3. Förändring av fondförmögenhet	11

Förvaltningsberättelse

Verkställande direktören för ISEC Services AB, 556542-2853, får härmed avge halvårsredogörelse för perioden 2026-01-01 - 2026-06-30 avseende IKC Global Flexibel, 515602-6022.

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF).

Förvaltningen av IKC Avkastningsfond utförs av IKC Capital AB baserat på ett uppdragsavtal mellan IKC Capital AB och ISEC Services AB.

Allmänt om verksamheten

Fondens utveckling under första halvåret 2026

Fondförmögenheten ökade under perioden från 6 449,1 miljoner kronor till 8 413,8 miljoner kronor. Nettot av in- och utflöden i fonden under perioden uppgick till 500,5 miljoner kronor. Fondens andelsvärde ökade under perioden med 21,76 procent i andelsklass A och 21,68 procent i andelsklass B.

Fondens jämförelseindex, som består av 70 procent MSCI World ACWI och 30 procent Bloomberg Multiverse Index Total Return USD, ökade med 13,38 procent under samma period.

Förvaltarkommentarer till resultatet

Aktiemarknaderna steg i inledningen av året med stöd av stabil sysselsättningsstatistik och lägre än förväntad inflation i USA. Utvecklingen präglades emellertid av ökad osäkerhet kring amerikansk handelspolitik sedan president Donald Trump annonserat tullar mot flera handelspartners, liksom av återkommande oro kring de stora teknologibolagens omfattande investeringar i artificiell intelligens. Under februari och mars försvagades sentimentet ytterligare till följd av ökade geopolitiska spänningar i Mellanöstern och det efterföljande kriget mellan USA, Israel och Iran. Konflikten bidrog till stigande oljepriser, högre marknadsräntor och minskad riskaptit. Samtidigt bidrog den amerikanska centralbankens beslut att lämna styrräntan oförändrad till en mer avvaktande aktiemarknad. Mot slutet av kvartalet återhämtade sig aktiemarknaderna delvis på förhoppningar om en snar nedtrappning av konflikten.

Aktiemarknaderna utvecklades positivt under det andra kvartalet. Inledningsvis stärktes sentimentet av en vapenvila mellan USA och Iran, minskad geopolitisk oro och en stark amerikansk rapportsäsong där flera bolag överträffade marknadens förväntningar. Förnyad optimism kring investeringar i artificiell intelligens fortsatte också att företrädesvis gynna teknologisektorn. Under perioden uppstod tillfälliga bakslag kopplade till inflation, ränteoro och osäkerhet kring utvecklingen i Mellanöstern, men marknaderna återhämtade sig successivt till en positiv utveckling. Framåt slutet av första halvåret bidrog förväntningar om en mer stabil geopolitisk utveckling, tillsammans med fortsatt starka bolagsrapporter, till att de amerikanska aktiemarknaderna nådde nya rekordnivåer. Samtidigt påverkades utvecklingen periodvis negativt av stigande ränteförväntningar efter signaler från den amerikanska centralbanken om en mer restriktiv penningpolitik.

Under första halvåret 2026 steg världsindex MSCI ACWI Net Total Return cirka 17,1 procent i SEK medan det svenska aktieindexet SIX Return Index (SIXRX) steg cirka 8,5 procent inklusive återinvesterade utdelningar.

Fondens andelsvärde ökade 21,76 procent (andelsklass A) medan fondens jämförelseindex ökade 13,38 procent under första halvåret. Både aktie- och räntedelen bidrog positivt till fondens värdeutveckling under perioden. En relativt hög aktieandel med övervikt mot den amerikanska aktiemarknaden under första halvåret påverkade fondens värdeutveckling positivt i takt med att aktiemarknaderna steg. Då konjunktursiktorna förbättrades i inledningen av året ökades andelen aktier och aktieinnehav inom teknologi, finans och industri viktades upp medan råvaror och sällanköpsvaror viktades ned. I samband med att kriget mellan USA och Iran inleddes i slutet av februari

reducerades andelen aktier och aktieinnehav inom energi viktades upp medan råvaror, finans och industri viktades ned. I räntedelen utökades bland annat innehaven i svenska statsobligationer. Senare under våren när konflikten i Mellanöstern trappades ned viktades aktieinnehav inom energi och hälsovård ned medan finans och teknologi viktades upp. Framåt slutet av första halvåret i samband med att marknadsräntorna steg viktades aktieinnehav inom teknologi, industri och råvaror ned medan hälsovård, kommunikation och sällanköpsvaror viktades upp. Tematisk aktieexponering mot bolag som gynnades av investeringar inom AI-infrastruktur, elektrifiering och ädelmetaller bidrog positivt till fondens värdeutveckling under första halvåret. Relativ fondens jämförelseindex bidrog främst övervikt i teknologi och råvaror positivt till fondens värdeutveckling under perioden. Fondens allokering mot räntemarknaden, bland annat statsobligationer och räntefonder bidrog positivt under första halvåret. I aktiedelen bidrog bland annat teknologi, industri och råvaror positivt till fondens värdeutveckling medan bland annat sällanköpsvaror, och energi gav ett negativt bidrag under perioden. De innehav som bidrog positivt under första halvåret var bland annat Micron Technology, Taiwan Semiconductor Manufacturing, Caterpillar, ASML och Dell Technologies. De innehav som bidrog negativt var bland annat Microsoft, Cboe Global Markets, JP Morgan Chase & Co, Cencora och Baker Hughes.

En stor andel av fondens tillgångar har under perioden varit exponerad mot utländska valutor vilka påverkats av valutakursförändringar. Den amerikanska dollarn stärktes cirka 5,3 procent, euron stärktes cirka 2,4 procent, schweiziska franc stärktes cirka 3,3 procent, brittiska pundet stärktes cirka 3,7 procent, norska kronan stärktes cirka 7,2 procent och kanadensisk dollar stärktes cirka 1,8 procent mot den svenska kronan vilket bidrog positivt till fondens resultat. Övriga valutakursförändringar påverkade fondens utveckling marginellt.

Omsättningen i portföljen var relativt hög under perioden. Nya aktieinnehav under första halvåret var bl.a. Micron Technologies, Caterpillar, Apple, Ge Vernova, Eli Lilly, BNP Paribas, Visa, Eaton, Morgan Stanley, Rio Tinto, Linde, Novartis, Unicredit, Schneider Electric, Baker Hughes, Johnson & Johnson, Terna, Cie Financiere Richemont, Samsung Electronics, Walmart, Quanta Services och Dell Technologies. Alla var bolag med goda förutsättningar för värdetillväxt. Innehaven i bland annat Goldman Sachs, Citigroup och Nvidia viktades upp medan innehaven i bland annat Taiwan Semiconductor Manufacturing, ASML och Broadcom viktades ned under första halvåret. Innehaven i bland annat Newmont, Kinross Gold, Agnico Eagle Mines, Franco-Nevada, Wheaton Precious Metals, JP Morgan Chase & Co, Uber Technologies, Siemens, McKesson, Cencora, Rollins, Mueller Industries, Hermes och Heico såldes under första halvåret pga. svagare utsikter för värdetillväxt. I räntedelen köptes bland annat svenska statsobligationer med olika löptider under första halvåret.

Fondens placeringar

Fonden är en globalfond som främst placerar i fondandelar samt i överlåtbara värdepapper, exempelvis aktier och obligationer på den globala aktie- och räntemarknaden. Fondens målsättning är att genom aktiv förvaltning skapa långsiktig värdetillväxt och överträffa fondens jämförelseindex. Fonden kan variera vikten mellan olika tillgångsslag, marknader, sektorer och bolagsstorlek beroende på förvaltarens bedömning av marknadsläget, vilket skapar flexibilitet i förvaltningen. Fonden kan ha en hög andel aktier när förutsättningarna på aktiemarknaderna är gynnsamma och en hög andel räntor när förutsättningarna på aktiemarknaderna är mindre gynnsamma.

Fonden hade vid periodens slut cirka 77 procent i nettoexponering mot aktiemarknaden, cirka 16 procent i räntinstrument och cirka 7 procent i likvida medel. Antalet innehav i portföljen uppgick till 41 stycken fördelade på aktier, fondplaceringar och räntebärande värdepapper med olika inriktning, vilket gav fonden en god riskspridning i portföljen. Räntedelen bestod företrädesvis av en nordisk räntefond denominerad i svenska kronor samt fem svenska statsobligationer. En stor andel av aktieinnehaven var bolag med inriktning mot teknologi, finans, industri, kommunikationstjänster, sällanköpsvaror och hälsovård. Vid periodens slut var Nordamerika och Europa största regioner för fondens placeringar. Största innehav i portföljen vid periodens slut var Nvidia 5,4 procent, IKC Avkastningsfond 5,0 procent, Alphabet 4,9 procent, Apple 4,9 procent och Amazon 4,9 procent. Fondens väsentliga risker på balansdagen var marknadsrisk, kreditrisk, valutarisk och likviditetsrisk.

Nvidia är ett amerikanskt teknikbolag som utvecklar grafikkort som används i datorer, spelkonsoler och datacenters. Företaget erbjuder även datacenterplattformar och mjukvara som molnleverantörer, företag och forskningsinstitutioner använder för att accelerera AI, maskininläring och dataanalys. Med

en lång historik av att kontinuerligt investera i R&D har bolaget positionerat sig som en ledande aktör inom sina kärnområden och driver ständigt innovationen framåt.

Alphabet är holdingbolag till bland annat dotterbolaget Google med tjänster som Google sökmotor och Youtube. Alphabet utvecklar och erbjuder tjänster inom främst kommunikation, däribland Android operativsystem för mobiltelefoner och surfplattor. Man utvecklar även mjukvaru- och hårdvaruprodukter samt cloud-infrastruktur och data-analys. Alphabet genererar drygt hälften av intäkterna utanför USA.

Apple är ett amerikanskt teknikbolag som utvecklar och tillverkar mobiltelefoner, datorer, mediaenheter etc. Bolaget utvecklar och säljer även mjukvara, cloud-tjänster, nätverkslösningar och applikationer via digitala leveranser, egna butiker och via tredjepartslösningar. Apple har global närvaro och genererar merparten av intäkterna utanför Nordamerika.

Amazon är ett e-handels- och molntjänstföretag. Företaget erbjuder ett brett utbud av konsumentvaror via sin online-plattform. Utöver detta har man utvecklat Amazon Web Services (AWS), som är en av världens största leverantör av molntjänster till företag. Bolaget arbetar även aktivt inom områdena artificiell intelligens och automatisering, i syfte att effektivisera både kundupplevelse och interna processer. Ytterligare verksamheter finns inom digital underhållning och smarta enheter.

Väsentliga risker

IKC Global Flexibel är en aktivt förvaltd globalfond som har som målsättning att skapa långsiktig värdetillväxt. Fonden placerar utan geografisk begränsning. Fondens strategi är att allokera medel mellan olika marknader och tillgångsslag. Fonden kan från tid till annan placera i en eller ett fåtal enskilda länder, regioner eller sektorer. Fonden påverkas av en mängd olika risker varav fyra värda att lyfta fram här: marknadsrisk, kreditrisk, valutarisk och likviditetsrisk.

Marknadsrisk: Fondens marknadsrisk är primärt relaterad till värdeförändring och volatilitet i de värdepapper som fonden placerar i. Marknadsrisken i underliggande tillgångar kan variera beroende på förändrade marknadsfaktorer och/eller bolagsspecifika händelser. Fondens marknadsrisk kan även påverkas av förändringar av fondens exponering, diversifiering och portföljkoncentration. Marknadsrisken reduceras dock genom att fonden har en diversifierad portfölj med god spridning på olika sektorer och branscher.

Kreditrisk: Fondens kreditrisk är primärt relaterad till risken för förlust på grund av att en motpart eller emittent inte fullgör sina finansiella förpliktelser. I detta fall risken att utgivaren av de räntebärande instrument som fonden investerar i, inte kan fullgöra de betalningar som det räntebärande instrumentet ger rätt till.

Valutarisk: Eftersom Fonden placerar sina tillgångar globalt är fonden exponerad mot valutarisk. När Fonden placerar i tillgångar som prissätts i andra valutor än fondens basvaluta, uppstår valutarisk i motsvarande utsträckning. Fonden använder sig inte av valutasäkring.

Vid utgången av halvåret 2026 var fondens fem största valutaexponeringar: Vid utgången av halvåret 2026 var fondens fyra största valutaexponeringar: 63,11 procent mot USD, 7,48 procent mot EUR, 2,41 procent mot CHF och 1,16 procent mot GBP.

Likviditetsrisk: Fonden kan placera i värdepapper vilka skulle kunna uppvisa svag likviditet och kan därför vara exponerad mot likviditetsrisk. Med likviditetsrisk menas den risk som finns att ett värdepapper inte omedelbart kan köpas eller säljas utan att priset påverkas. Likviditetsrisken anses vara låg då fonden till stor del investerar i aktier med hög omsättning i förhållande till storleken på fondens positioner.

Förvaltningen av fonden har under perioden skett i enlighet med fondens riskprofil.

Derivatinstrument

Enligt fondbestämmelserna har fonden rätt att handla med optioner, terminer och liknande finansiella instrument. Enligt gällande regelverk får fonden även använda andra tekniker och instrument. Vid beräkningen av den sammanlagda exponeringen i fonden tillämpas som riskbedömningsmetod den så kallade åtagandemetoden.

Fonden har inte handlat eller använt derivat under perioden.

Organisatoriska eller andra väsentliga händelser

Under perioden överläts förvaltningen av IKC Global Flexibel från Coeli Asset Management AB till ISEC Services AB. Överlåtelsen, som godkändes av Finansinspektionen, trädde i kraft den 17 mars 2026. I samband med överlåtelsen ändrades även fondbestämmelserna, bland annat avseende överlåtelse och pantsättning av fondandelar samt tillåtna investerare i fonden.

Händelser efter halvårets utgång

Efter periodens slut har inga väsentliga förändringar skett i fråga om personal eller organisation. Inte heller har några förändringar skett avseende fonden eller dess placeringsinriktning.

Hållbarhet

Analys sker kontinuerligt på fondens innehav ur ett ESG-perspektiv, i första hand genom verktyget Clarity AI, där bolagen bedöms och screenas utifrån hållbarhetsrelaterade faktorer. ESG-bedömningen är en integrerad del av investeringsprocessen och påverkar både vilka bolag som utmynnar i investeringar och deras vikt i fonden. Screeningen sker löpande mot fondens exkluderingskriterier, där bolag vars omsättning till mer än fem procent utgörs av produktion och/eller distribution inom utpekade branscher, bland annat fossila bränslen, uran, tobak, alkohol, pornografi samt vapen och krigsmateriel, väljs bort, liksom bolag som bryter mot internationella normer såsom FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

Förändringar i bolagens arbete med ägarstyrning, miljö eller sociala frågor kan leda till att deras ESG-bedömning justeras, vilket i sin tur kan påverka fondens innehav. Eftersom fondens investeringsuniversum är relativt begränsat handlar anpassningarna oftast om att öka eller minska innehavens vikter snarare än att helt välja bort eller lägga till bolag.

Övrigt

Under perioden var ansvarig förvaltare Niklas Hultqvist.

Ekonomisk översikt

	Fond- förmögenhet kr	Andels värde	Antal andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2026-06-30	8 413 787 413	-	51 503 042	-	-	-	-
2025-12-31	6 449 088 630	-	48 298 379	-	-	2,14	8,04
2024-12-31	4 149 162 211	-	15 161 777	-	-	21,83	7,98
2023-12-31	2 031 070 072	218,21	9 307 951	-	0,47	13,43	9,22
2022-12-31	1 456 270 333	217,19	6 705 070	-	-6,61	-4,27	10,86
2021-12-31	2 025 928 948	232,57	8 711 107	-	19,73	21,80	10,53
2020-12-31	1 431 045 961	194,25	7 367 208	-	31,94	3,60	9,48
2019-12-31	880 149 763	147,23	5 978 033	-	11,30	20,11	6,55
2018-12-31	877 878 874	132,28	6 636 619	-	-0,16	-1,87	5,07
2017-12-31	936 325 242	132,49	7 067 360	-	9,18	6,22	4,20
2016-12-31	968 894 711	121,35	7 984 221	-	1,98	8,04	3,83

IKC Global Flexibel A

	Fond- förmögenhet kr	Andels värde	Antal andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2026-06-30	-	348,30	8 864 139	-	21,76	13,38	8,00
2025-12-31	-	286,05	8 129 605	-	4,44	-	-
2024-12-31	-	273,88	15 142 487	-	25,51	-	-

IKC Global Flexibel B

	Fond- förmögenhet kr	Andels värde	Antal andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2026-06-30	-	124,92	42 638 903	-	21,68	13,38	-
2025-12-31	-	102,66	40 168 774	-	4,39	-	-
2024-12-31	-	98,34	19 290	-	-1,66	-	-

Jämförelseindex: MSCI World ACWI 70%, Bloomberg Multiverse Index Total Return USD 30 %

*2021-08-10 ändrades index från MSCI World 40%, SIX PRX 20%, OMRX T-bill 40%

Andelsklass B startade 2024-12-10

Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2026-06-30</i>	<i>2025-12-31</i>
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		7 178 446 642	5 671 550 115
Fondandelar		670 740 984	543 219 912
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	7 849 187 626	6 214 770 027
 Bankmedel och övriga likvida medel		676 339 282	238 595 897
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		4 645 801	5 622 545
Summa tillgångar		8 530 172 709	6 458 988 469
 Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		11 510 817	9 329 258
Övriga skulder	2	104 874 479	570 581
Summa skulder		116 385 296	9 899 839
 Fondförmögenhet	1,3	8 413 787 413	6 449 088 630
 Poster inom linjen		<i>Inga</i>	<i>Inga</i>

3

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i kr om inget annat anges.

Allmänna redovisningsprinciper

Halvårsredogörelsen har upprättats enligt Lag (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), ESMA:s riktlinjer och förordningar, samt följer Fondbolagens Förenings rekommendationer.

Värderingsregler

De finansiella instrument inklusive derivat som ingår i fonden värderas till marknadsvärde enligt följande turordning.

1. De finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad ska värderas med senaste betalkurs på balansdagen. Om den inte är en handelsdag används senaste handelsdag före balansdagen.
2. Om det finansiella instrumentet inte handlas på en aktiv marknad ska marknadsvärdet härledas av information från liknande transaktioner som skett under marknadsmässiga omständigheter.
3. Om inte metod 1 eller 2 går att använda, eller blir missvisande, ska marknadsvärdet fastställas genom en på marknaden etablerad värderingsmodell.

Nyckeltal

Fonden följer Fondbolagens förenings riktlinjer när det gäller framtagande av nyckeltal.

Not 1. Finansiella Instrument

Per 2026-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper

Bransch	Antal	Marknadsvärde	Andel %
Överlåtbara värdepapper			
Kategori 1			
BAKER HUGHES CO, United States, USD/SEK	256 300	137 912 249	1,64
Energi		137 912 249	1,64
LINDE PLC, United States, USD/SEK	33 300	167 541 590	1,99
RIO TINTO PLC, Great Britain, GBP/SEK	106 200	97 270 458	1,16
Material		264 812 049	3,15
Caterpillar Inc, United States, USD/SEK	26 100	269 470 102	3,20
Eaton Corp PLC, Ireland, USD/SEK	32 500	134 269 240	1,60
GE Vernova Inc, United States, USD/SEK	18 600	211 865 535	2,52
Quanta Services Inc, United States, USD/SEK	12 200	85 168 247	1,01
SCHNEIDER ELECTRIC SE, France, EUR/SEK	48 100	152 082 768	1,81
Industri		852 855 891	10,14
AMAZON.COM INC, United States, USD/SEK	176 800	408 545 515	4,86
CIE FINANCI-REG, Switzerland, CHF/SEK	46 800	104 765 607	1,25
Sällanköpsvaror		513 311 122	6,10
COSTCO WHOLESALE CORP, United States, USD/SEK	11 370	103 122 060	1,23
WALMART INC, United States, USD/SEK	134 200	147 363 635	1,75
Dagligvaror		250 485 695	2,98
ELI LILLY & CO, United States, USD/SEK	21 800	253 508 574	3,01
JOHNSON & JOHNSON, United States, USD/SEK	62 000	152 663 551	1,81
NOVARTIS AG, Switzerland, CHF/SEK	64 400	97 820 209	1,16
Hälsovård		503 992 334	5,99
BNP PARIBAS SA, France, EUR/SEK	157 000	177 654 604	2,11
CITIGROUP INC, United States, USD/SEK	183 800	249 408 180	2,96
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE, United States, USD/SEK	30 250	296 617 451	3,53
Morgan Stanley, United States, USD/SEK	56 000	113 495 509	1,35
UNICREDIT SPA, Italy, EUR/SEK	91 100	78 984 011	0,94
VISA INC, United States, USD/SEK	64 600	214 882 887	2,55
Finans		1 131 042 641	13,44
APPLE INC, United States, USD/SEK	146 000	409 593 073	4,87
ASML HOLDING NV, Netherlands, EUR/SEK	5 370	102 408 746	1,22
BROADCOM INC, United States, USD/SEK	53 900	197 403 337	2,35
DELL TECHN-C, United States, USD/SEK	15 100	63 165 325	0,75
Micron Technology Inc, United States, USD/SEK	10 100	113 030 997	1,34
MICROSOFT CORP, United States, USD/SEK	78 530	284 006 949	3,38
NVIDIA CORP, United States, USD/SEK	234 270	454 468 005	5,40
SAMSUN-GDR REG S, SYDKOREA, USD/SEK	1 800	94 063 801	1,12
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTU, Taiwan, USD/SEK	41 280	191 134 013	2,27

Informationsteknik		1 909 274 246	22,69
ALPHABET INC, United States, USD/SEK	120 300	412 104 534	4,90
META PLATFORMS INC, United States, USD/SEK	26 540	144 941 987	1,72
Kommunikationstjänst		557 046 521	6,62
TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE, Italy, EUR/SEK	1 040 000	117 981 594	1,40
Kraftförsörjning		117 981 594	1,40
SGB 0 1/8 05/12/31	195 000 000	175 652 100	2,09
SGB 0 3/4 05/12/28	195 000 000	190 185 450	2,26
SGB 0 3/4 11/12/29	195 000 000	185 889 600	2,21
SGB 1 11/12/26	195 000 000	194 338 950	2,31
SGB 2 1/4 06/01/32	195 000 000	193 666 200	2,30
Räntebärande		939 732 300	11,17
Summa Kategori 1		7 178 446 642	85,32
Summa Överlåtbara värdepapper		7 178 446 642	85,32
Fondandelar			
Kategori 7			
IKC Fastighetsfond B	239 803	52 648 744	0,63
IKC Sverige Flexibel A	360 929	196 699 201	2,34
Aktiefond		249 347 945	2,96
IKC Avkastningsfond B	2 488 150	421 393 038	5,01
Räntefond		421 393 038	5,01
Summa Kategori 7		670 740 984	7,97
Summa Fondandelar		670 740 984	7,97
Summa värdepapper		7 849 187 626	93,29
Övriga tillgångar och skulder		564 599 787	6,71
Fondförmögenhet		8 413 787 413	100,00

Exponering av finansiella tillgångar mot ett och samma företag eller mot företag i en och samma företagsgrupp

IKC Avkastningsfond B	2 488 150	421 393 038	5,01
IKC Fastighetsfond B	239 803	52 648 744	0,63
IKC Sverige Flexibel A	360 929	196 699 201	2,34
ISEC Services AB			7,97
SGB 0 3/4 05/12/28	195 000 000	190 185 450	2,26
SGB 0 3/4 11/12/29	195 000 000	185 889 600	2,21
SGB 0 1/8 05/12/31	195 000 000	175 652 100	2,09
SGB 2 1/4 06/01/32	195 000 000	193 666 200	2,30
SGB 1 11/12/26	195 000 000	194 338 950	2,31
SWEDISH GOVERNMENT			11,17

Fondens innehav av värdepapper har indelats i följande kategorier:

1. Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
2. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
3. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
4. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
6. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
7. Övriga finansiella instrument.

Not 2. Övriga skulder

	2026-06-30	2025-12-31
Ej likviderade köpta värdepapper	103 944 825	-
Ej utbetald inlösen	929 654	570 581
Summa	104 874 479	570 581

Not 3. Förändring av fondförmögenhet

	2026-01-01- 2026-06-30	2025-01-01- 2025-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	6 449 088 630	4 149 162 211
IKC Global Flexibel A		
Andelsutgivning	252 319 886	4 630 700 758
Andelsinlösen	-26 753 842	-2 699 402 064
IKC Global Flexibel B		
Andelsutgivning	432 782 641	-
Andelsinlösen	-157 849 263	-
Periodens resultat enligt resultaträkning	1 464 199 361	368 627 725
Fondförmögenhet vid periodens slut	8 413 787 413	6 449 088 630