

Halvårsredogörelse för

Viking Fonder Sverige

515602-7426

Perioden

2015-03-23 - 2015-06-30

Förvaltningsberättelse

Verkställande direktören för ISEC Services AB, 556542-2853, får härmed avge halvårsredogörelse för perioden 2015-03-23 - 2015-06-30 avseende Viking Fonder Sverige, 515602-7426.

Allmänt om verksamheten

Fonden startade den 23 mars 2015. Från start och fram till 30 juni 2015 var nettoinflödet i fonden totalt 10 866 082 SEK.

Vad gäller avkastning var fondens utveckling från start och fram till 30 juni 2015 -5,25 % (andelsklass B) respektive -4,42 % (andelsklass A). Under samma period föll jämförelseindexet (OMXS30) med -9,23 %. Anledningen till det goda resultatet för fonden relativt sett var att förvaltarna under perioden utnyttjat möjligheten att allokeringmässigt skilja sig från den svenska börsen vad gäller exponering.

Marknaderna präglades under perioden ovan av fallande kurser. Detta berodde bland annat på oron kring när FED ska komma att höja sin styrränta vilket skapade osäkerhet på marknaderna. Vidare påverkades också marknaderna såklart av oron kring Grekland, en oro som eskalerade under juni månad då det visade sig att förhandlingarna inte verkade leda till något avtal.

Aktiemarknadsrisken är således den risk som påverkat fondens utveckling i störst utsträckning. Fonden har under perioden inte haft innehav i annan valuta än SEK och har inte heller innehaft några räntebärande instrument.

Inför framtiden fortsätter vi att, via våra modeller, bevaka läget på marknaderna och allokera fondens tillgångar därefter. Vi har vid ingången av det andra halvåret en försiktig inställning till den svenska marknaden men detta kan komma att ändra på sig beroende på vad inputen till våra modeller ger för resultat.

Under perioden har det inte inträffat några personella eller organisatoriska förändringar som har väsentlig betydelse för värdepappersfonden och ej heller några förändringar i placeringsinriktning eller jämförelseindex.

Allmänt om verksamheten

Ekonomisk översikt

Huvudportfölj

	Fond- förmögenhet, kr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel, kr	Total - avkastning, %	Jämförelse- index, %
2015-06-30	10 390 834	-	109 536,29	-	-	-

Andelsklass A

	Fond- förmögenhet, kr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel, kr	Total - avkastning, %	Jämförelse- index, %
2015-06-30	-	95,58	15 283,44	-	-4,42	-9,23

Jämförelseindex: *OMXS30*

1) Avser perioden 2015-03-23 - 2015-06-30

Andelsklass B

	Fond- förmögenhet, kr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel, kr	Total - avkastning, %	Jämförelse- index, %
2015-06-30	-	94,75	94 252,85	-	-5,25	-9,23

Jämförelseindex: *OMXS30*

2) Avser perioden 2015-03-23 - 2015-06-30

Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2015-06-30</i>
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper		8 973 181
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	8 973 181
Bankmedel och övriga likvida medel		2 583 262
Summa tillgångar		11 556 443
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		30 839
Övriga skulder		1 134 770
Summa skulder		1 165 609
Fondförmögenhet	1,2	10 390 834

Poster inom linjen

Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	865 328
Andel i nettoförmögenhet %	8,33

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i kr om inget annat anges

Allmänna redovisningsprinciper

Fonden tillämpar lagen om värdepappersfonder 2004:46 och Finansinspektionens föreskrifter för redovisning av värdepappersfonder 2013:9 och följer Fondbolagens förenings riktlinjer där de är tillämpliga.

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.

Noter

Not 1 Finansiella Instrument

Per 2015-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper

Bransch	Antal	Marknadsvärde	Andel %
Överlåtbara värdepapper			
Kategori 1			
LUNDIN PETROLEUM	1 021	144 982	1,40
Energi		144 982	1,40
BOLIDEN	1 954	295 249	2,84
SSAB SVENSKT STÅL A	1 700	73 627	0,71
Material		368 876	3,55
ALFA LAVAL	1 325	193 318	1,86
ASSA ABLOY B	2 398	374 328	3,60
ATLAS COPCO A	1 634	379 088	3,65
SANDVIK	4 628	424 156	4,08
SECURITAS B	2 185	239 476	2,30
SKANSKA B	1 398	234 864	2,26
SKF B	1 371	259 256	2,50
VOLVO B	3 699	380 627	3,66
Industri		2 485 113	23,92
ELECTROLUX B	1 070	277 986	2,68
HENNES O MAURITZ B	2 733	872 374	8,40
MTG B	336	74 726	0,72
Sällanköpsvaror		1 225 086	11,79
SCA SV CELLULOSA B	1 879	396 093	3,81
SWEDISH MATCH	700	165 060	1,59
Dagligvaror		561 153	5,40
GETINGE B	818	163 191	1,57
Hälsovård		163 191	1,57
INVESTOR B	1 172	362 031	3,48
KINNEVIK B	1 473	386 073	3,72
NORDEA	8 376	866 078	8,34
SV. HANDELSBANKEN A	4 676	565 796	5,45
SWEDBANK AB A	2 662	514 565	4,95
Finans och fastighet		2 694 543	25,93
ERICSSON B	7 599	652 754	6,28
Informationsteknik		652 754	6,28
TELE2 B	2 321	223 744	2,15
TELIASONERA	9 296	453 738	4,37
Telekomoperatörer		677 482	6,52
Summa Kategori 1		8 973 181	86,36
Summa Överlåtbara värdepapper		8 973 181	86,36

Övriga derivatinstrument

Kategori 2

OMXS305 JULI 2015	-45	0	0
Index Futures		0	0
Summa Kategori 2		0	0

Summa Övriga derivatinstrument 0 0

Summa värdepapper 8 973 181 86,36

Övriga tillgångar och skulder 1 417 653 13,64

Fondförmögenhet 10 390 834 100

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 Förändring av fondförmögenhet

2015-03-23-
2015-06-30

Fondförmögenhet vid periodens början	0
Andelsklass A	
Andelsutgivning	1 473 426
Andelsinlösen	0
Andelsklass B	
Andelsutgivning	9 843 308
Andelsinlösen	-450 652
Periodens resultat enligt resultaträkning	-475 248
Fondförmögenhet vid periodens slut	10 390 834

Underskrifter

Stockholm den 28/8



Anders Lindegren
Verkställande direktör