

Halvårsredogörelse för

Viking Fonder Sverige

515602-7426

Perioden

2016-01-01 - 2016-06-30

Förvaltningsberättelse

Verkställande direktören för ISEC Services AB, 556542-2853, får härmed avge halvårsredogörelse för perioden 2016-01-01 - 2016-06-30 avseende Viking Fonder Sverige, 515602-7426.

Allmänt om verksamheten

Fonden har per den 30 juni 2016 en förvaltd volym på 67 468 278 SEK. Från 31 dec 2015 och fram till 30 juni 2016 var nettoinflödet i fonden totalt 16 366 700 SEK.

Vad gäller avkastning var fondens utveckling från 31 dec 2015 och fram till 30 juni 2016 -0,20% (andelsklass B) respektive +1,55% (andelsklass A). Under samma period föll jämförelseindexet (OMXS30) med -8,52%. Anledningen till det mycket goda resultatet för fonden relativt sett var att förvaltarna under perioden haft bra aktieval samt en försiktig inställning till den svenska börsen allokeringmässigt..

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 Brexit-omröstningen, en oro som eskalerade under juni månad då det visade sig att nej-sidan vann folkomröstningen.

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.

Ekonomisk översikt
Huvudportfölj

	Fond- förmögenhet, kr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel, kr	Total - avkastning, %	Jämförelse- index, %
2016-06-30	67 468 278	-	750 489,67	-	-	-
2015-12-31	50 404 586	-	567 679,16	-	-	-

Andelsklass A

	Fond- förmögenhet, kr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel, kr	Total - avkastning, %	Jämförelse- index, %
2016-06-30	-	90,37	604 333,85	-	1,55	-8,52
2015-12-31	-	88,99	437 828,13	-	-11,01 1)	-14,81 1)

Andelsklass B

	Fond- förmögenhet, kr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel, kr	Total - avkastning, %	Jämförelse- index, %
2016-06-30	-	87,96	146 055,82	-	-0,20	-8,52
2015-12-31	-	88,14	129 851,04	-	-11,86 1)	-14,81 1)

1) Avser perioden 2015-03-23 - 2015-12-31

Andelsklass C

	Fond- förmögenhet, kr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel, kr	Total - avkastning, %	Jämförelse- index, %
2016-06-30	-	98,19	100,00	-	-1,81 2)	-1,56 2)

1) Avser perioden 2016-06-21 - 2016-06-30

Jämförelseindex: OMXS30

Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2016-06-30</i>	<i>2015-12-31</i>
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		61 203 747	46 053 872
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	61 203 747	46 053 872
Bankmedel och övriga likvida medel		5 797 734	4 428 194
Övriga tillgångar		2 460 006	-
Summa tillgångar		69 461 487	50 482 066
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		174 345	77 480
Övriga skulder		1 818 864	-
Summa skulder		1 993 209	77 480
Fondförmögenhet	1,2	67 468 278	50 404 586
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument		2 354 680	2 198 941
Summa		2 354 680	2 198 941
Andel i nettoförmögenhet %		3,49	4,36

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 (ESMA 2012/832SV), 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.

Noter

Not 1 Finansiella Instrument

Per 2016-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper

Bransch	Antal	Marknadsvärde	Andel %
---------	-------	---------------	---------

Överlåtbara värdepapper

Kategori 1

GRÄNGES AB	41 720	3 045 560	4,51
HALDEX	37 881	3 039 950	4,51
NIBE INDUSTRIER B	32 255	2 251 399	3,34
PEAB B	50 047	3 190 496	4,73
SAAB B	9 209	2 413 679	3,58

Industri

13 941 084 20,66

AUTOLIV SDB, USA	1 194	1 075 197	1,59
BETSSON B	10 835	759 533	1,13
ELECTROLUX B	16 459	3 760 882	5,57
HENNES O MAURITZ B	24 824	6 119 116	9,07
HUSQVARNA B	42 788	2 676 389	3,97
MEKONOMEN	13 277	2 416 414	3,58
NOBIA	5 074	370 402	0,55

Sällanköpsvaror

17 177 933 25,46

AXFOOD	18 276	2 949 746	4,37
CLOETTA FAZER B	88 888	2 577 752	3,82
SCA SV CELLULOSA B	11 004	2 960 076	4,39
SWEDISH MATCH	17 312	5 063 760	7,51

Dagligvaror

13 551 334 20,09

ASTRAZENECA, Storbritannien	12 620	6 385 720	9,46
ELEKTA B	51 753	3 532 142	5,24
GETINGE B	16 301	2 815 183	4,17
MEDA A	11 159	1 706 211	2,53
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM	20 371	2 094 139	3,10

Hälsovård

16 533 395 24,51

Summa Kategori 1

61 203 747 90,71

Summa Överlåtbara värdepapper

61 203 747 90,71

Övriga derivatinstrument

Kategori 2

OMXS306 JUL 2016	-79	0	0,00
------------------	-----	---	------

Index Futures

0 0,00

Summa Kategori 2

0 0,00

Summa Övriga derivatinstrument

0 0,00

Summa värdepapper	61 203 747	90,71
Övriga tillgångar och skulder	6 264 531	9,29
Fondförmögenhet	67 468 278	100,00

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

	2016-01-01- 2016-06-30	2015-03-23- 2015-12-31
Fondförmögenhet vid periodens början	50 404 586	-
Andelsklass A		
Andelsutgivning	15 379 308	40 741 238
Andelsinlösen	-478 245	-489 680
Andelsklass B		
Andelsutgivning	3 112 662	14 574 183
Andelsinlösen	-1 657 026	-1 989 757
Andelsutgivning	10 000	-
Andelsinlösen	-	-
Periodens resultat enligt resultaträkning	696 993	-2 431 398
Fondförmögenhet vid periodens slut	67 468 278	50 404 586

Underskrifter

Stockholm den 31/8-2016



Anders Lindegren
Verkställande direktör