

Årsberättelse för

Lysa Aktier

515602-8747

Perioden

2016-11-30 - 2016-12-31

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för ISEC Services AB, 556542-2853, får härmed avge årsberättelse för perioden 2016-11-30 - 2016-12-31 avseende Lysa Aktier, 515602-8747.

Fondbolaget ISEC Services AB tillhandahåller huvudsakligen tjänsterelaterade erbjudanden såsom fondadministration, en IT hosting-tjänst för Secura-systemet, riskhantering, samt ett så kallat fondhotell.

Förvaltningen av Lysa Aktier utförs av Lysa AB i enlighet uppdragsavtal med ISEC Services AB.

Fondens utveckling

Lysa Aktier lanserades i december 2016 och är under uppbyggnad. Inflödet till fonden under 2016 har därför varit begränsat. Fonden hade per 31/12 en fondförmögenhet om 1,3 MSEK.

Fonden avser att eftersträva hög riskspridning som ska åstadkommas genom placeringar i främst fonder och ETF:er som investerar brett, vilket betyder att investering sker globalt i olika marknader, branscher och geografiska områden. Lysa Aktier har per 31/12 investerat i tio ETF:er och fonder.

Vid utgången av 2016 hade fonden ett andelsvärde om 100,53 detta är ett resultat av en marknadsuppgång i aktiepriser globalt.

Personella samt organisatoriska förändringar

Det har inte skett några förändringar.

Väsentliga händelser under året

Det har inte skett några väsentliga händelser.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Det har inte skett några väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut.

Väsentliga risker förknippade med innehav

Den främsta risken som är förknippad med innehaven är marknadsrisk.

Derivatinstrument

Fonden har möjlighet att handla i derivat. Detta har inte skett under 2016.

Avgifter

Den fasta ersättningen beräknas dagligen med 1/365-del på fondens värde, och får för de två olika andelsklasserna högst uppgå till:

- *Andelsklass A, allmän klass, 1 procent per år*
- *Andelsklass B, institutionell klass, 0,9 procent per år av fondens värde. Minsta första investeringsbelopp i andelsklass B är 30 000 000 kr.*

Den gällande fasta förvaltningsavgiften är:

- *Andelsklass A, allmän klass, 0,19 procent per år*
- *Andelsklass B, institutionell klass, 0,14 procent per år av fondens värde. Minsta första investeringsbelopp i andelsklass B är 30 000 000 kr.*

Avgifter i underliggande fonder får inte överstiga 1 % i årlig fast förvaltningsavgift.

Courtage hänförliga till köp och försäljning av finansiella instrument samt skatt belastar fonden.

Ersättning och förmåner

Fondens fondbolag är ISEC Services AB. Företaget bedriver, förutom fondverksamhet, även annan närliggande verksamhet såsom riskhanteringstjänster och administration för fonder tillhöriga andra fondbolag.

Nedanstående information avser samtliga anställda i företaget.

| | |
|--|------------|
| Antal anställda som fått fast eller rörlig ersättning utbetald | 47 |
| Den sammanlagda ersättningen till anställda uppgår till | 17 247 722 |
| <u>Det sammanlagda ersättningsbelopp som särskilt reglerad personal fått utbetalt</u> | |
| 1) anställda i ledande strategiska befattningar | 3 805 321 |
| 2) anställda med ansvar för kontrollfunktioner | 708 041 |
| 3) risktagare | - |
| 4) anställda vars ersättning uppgår till, eller överstiger, ersättningen för någon i den verkställande ledningen | - |
| Summa ersättning till särskild reglerad personal | 4 513 362 |

Redogörelse för hur ersättning och förmåner till anställda har beräknats

Ersättning utgår i form av fast lön och del i ISEC-koncernens vinstdelningsprogram. Principerna för vinstdelningsprogrammet är att alla koncernens medarbetare tilldelas belopp enligt samma fördelningsgrund, oavsett befattning och lönenivå. Basen för vinstdelningen utgörs av ISEC-koncernens vinstutfall överstigande budget. Vinstdelningsbeloppet, uttryckt som bruttolön per medarbetare, har under 2016 som högst uppgått till 12 896 kr.

Ekonomisk översikt
Huvudportfölj

| | Fond- förmögenhet, kr | Andels- värde | Antal utestående andelar | Utdelning per andel, kr | Total - avkastning, % | Jämförelse- index, % |
|------------|--------------------------|------------------|-----------------------------|----------------------------|--------------------------|-------------------------|
| 2016-12-31 | 1 339 052 | - | 13 319,41 | - | - | - |

Andelsklass A

| | Fond- förmögenhet, kr | Andels- värde | Antal utestående andelar | Utdelning per andel, kr | Total - avkastning, % | Jämförelse- index, % |
|------------|--------------------------|------------------|-----------------------------|----------------------------|--------------------------|-------------------------|
| 2016-12-31 | - | 100,53 | 13 319,41 | - | 0,53 1) | - |

Jämförelseindex: Fonden saknar jämförelseindex

1) Avser perioden 2016-11-30 - 2016-12-31

Nyckeltal

2016-12-31

Risk & avkastningsmått

Andelsklass A

| | |
|---|----|
| Totalrisk % 1) | ** |
| Totalrisk för jämförelseindex % 2) | ** |
| Aktiv risk % 3) | ** |
| Genomsnittlig årsavkastning de senaste 2 åren % | ** |
| Genomsnittlig årsavkastning de senaste 5 åren % | ** |

Kostnader

| | |
|----------------------------------|-------|
| Förvaltningsavgift, fast % | 0,19 |
| Förvaltningsavgift, rörligt % | - |
| Transaktionskostnader kr | - |
| Transaktionskostnader % | - |
| Analyskostnader kr | - |
| Analyskostnader % | - |
| Årlig avgift % | ** |
| Insättnings - och uttagsavgifter | Ingen |

Omsättning

| | |
|---|-------|
| Omsättningshastighet ggr | ** |
| Omsättning genom närstående värdepappersbolag | Ingen |

Sparandets kostnader

Lysa Aktier
515602-8747

4

Förvaltningskostnad för engångsinsättning 10 000 kr
Förvaltningskostnad för löpande sparande 100 kr

**
**

Riskbedömning derivat enligt åtagandemetoden

Högsta hävstång %
Lägsta hävstång %
Genomsnittlig hävstång %

**
**
**

**Ej aktuellt, fonden startad 2016-11-30

1. Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i fondens totalavkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna.
2. Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i indexavkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna.
3. Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna.

Resultaträkning

| <i>Belopp i kr</i> | <i>Not</i> | <i>2016-11-30- 2016-12-31</i> |
|---|------------|-----------------------------------|
| Intäkter och värdeförändring | | |
| Värdeförändring på fondandelar | | 5 292 |
| Utdelningar | | 3 747 |
| Valutakursvinster och-förluster netto | | -1 713 |
| Summa intäkter och värdeförändring | | 7 326 |
| Kostnader | | |
| Förvaltningskostnader | | |
| Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten | | -215 |
| Övriga kostnader | | - |
| Summa kostnader | | -215 |
| Årets resultat | | 7 111 |

Balansräkning

| <i>Belopp i kr</i> | <i>Not</i> | <i>2016-12-31</i> |
|--|------------|-------------------|
| Tillgångar | | |
| Fondandelar | | 1 297 565 |
| Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde | 1 | 1 297 565 |
| | | |
| Bankmedel och övriga likvida medel | | 38 034 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 3 669 |
| Summa tillgångar | | 1 339 268 |
| | | |
| Skulder | | |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 216 |
| Summa skulder | | 216 |
| | | |
| Fondförmögenhet | 1,2 | 1 339 052 |
| | | |
| Poster inom linjen | | Inga |

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i kr om inget annat anges.

Allmänna redovisningsprinciper

Årsberättelsen 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 2016-12-31 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper

| Bransch | Antal | Marknadsvärde | Andel % |
|--|-------|------------------|---------------|
| Fondandelar | | | |
| Kategori 2 | | | |
| VANGUARD FTSE DEVELOPED ASIA PACIFIC EX JAPAN, Irland, EUR | 200 | 39 220 | 2,93 |
| VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE UCITS ETF, Irland, EUR | 695 | 190 058 | 14,19 |
| VANGUARD FTSE EMERGING MARKET UCITS ETF, Irland, EUR | 334 | 145 353 | 10,85 |
| VANGUARD FTSE JAPAN UCITS ETF, Irland, EUR | 279 | 65 584 | 4,90 |
| VANGUARD FTSE NORTH AMERICA UCITS ETF, Irland, EUR | 451 | 228 312 | 17,05 |
| VANGUARD GLOBAL SMAL, Irland, EUR | 71,43 | 128 688 | 9,61 |
| VANGUARD S&P 500 UCITS ETF, Irland, EUR | 590 | 228 407 | 17,06 |
| XACT OMXS30 | 158 | 26 978 | 2,01 |
| XACT OMXSB UTD | 504 | 203 490 | 15,20 |
| XACT SMÅBOLAG | 322 | 41 474 | 3,10 |
| Mutual Fund | | 1 297 565 | 96,90 |
| Summa Kategori 2 | | 1 297 565 | 96,90 |
| Summa Fondandelar | | 1 297 565 | 96,90 |
| Summa värdepapper | | 1 297 565 | 96,90 |
| Övriga tillgångar och skulder | | 41 487 | 3,10 |
| Fondförmögenhet | | 1 339 052 | 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.

Lysa Aktier
515602-8747

9

Not 2 Förändring av fondförmögenhet

2016-11-30-
2016-12-31

Andelsklass A

Fondförmögenhet vid årets början

Andelsutgivning

1 331 941

Andelsinlösen

-

Periodens resultat enligt resultaträkning

7 111

Fondförmögenhet vid periodens slut

1 339 052

Underskrifter

Stockholm den

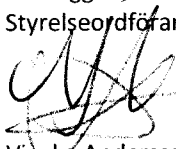
26/4 - 2017



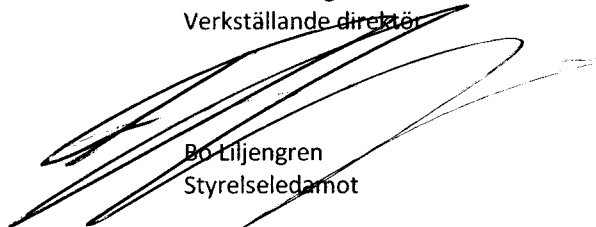
Bo Hägg
Styrelseordförande/Styrelseledamot



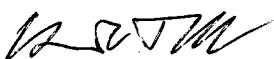
Anders Lindegren
Verkställande direktör



Viveka Andersson
Styrelseledamot



Bo Liljengren
Styrelseledamot



Henrik Tell
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

26/4 - 2017



Peter Nilsson
Auktoriserad revisor



Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Lysa Aktier, org.nr 515602-8747

Rapport om årsberättelse

Uttalanden

Vi har i egenskap av revisorer i ISEC Services AB, organisationsnummer 556542-2853, utfört en revision av årsberättelsen för Lysa Aktier för år 2016.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Lysa Aktier finansiella ställning per den 31 december 2016 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala mig (oss) om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.



- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Stockholm den 26 april 2017
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

A handwritten signature in black ink, appearing to read "P. Nilsson".

Peter Nilsson
Auktoriserad revisor