

Årsberättelse för

# **Lysa Aktier**

515602-8747

Perioden

**2017-01-01 - 2017-12-31**

## Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för ISEC Services AB, 556542-2853, får härmed avge årsberättelse för perioden 2017-01-01 - 2017-12-31 avseende Lysa Aktier, 515602-8747. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF).

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 med uppdragsavtal med ISEC Services AB.

## Fondens utveckling

Fonden hade per 31/12 2017 ett marknadsvärde om 179,5 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 2017 hade fonden en NAV kurs om 110,41 detta är ett resultat av en marknadsuppgång i aktiepriser globalt. Nettot av in- och utflöde i fonden under året var ca 173 miljoner kronor.

## 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 2017.

## 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.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Antal anställda som fått fast eller rörlig ersättning utbetald	44	47
Den sammanlagda ersättningen till anställda uppgår till	17 196 849	17 247 722
Den sammanlagda rörliga ersättningen till anställda uppgår till	384 945	318 062
<u>Det sammanlagda ersättningsbelopp som särskilt reglerad personal fått utbetalt</u>		
1) anställda i ledande strategiska befattningar	3 881 307	3 805 321
2) anställda med ansvar för kontrollfunktioner	1 654 635	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	5 535 942	4 513 362

### Redogörelse för hur ersättning och förmåner till anställda har beräknats

Ersättning utgår i form av fast lön och del i koncernens vinstdelningsprogram. Principerna för vinstdelningsprogrammet är att alla 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 året som högst uppgått till 11 466 kr (f.g. år 12 896 kr).

## Ekonomisk översikt

	Fond- förmögenhet, kr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel, kr	Total - avkastning, %	Jämförelse- index, %
2017-12-31	179 520 044	110,41	1 625 881,24	-	9,83	-
2016-12-31	1 339 052	100,53	13 319,41	-	0,53 1)	-

Jämförelseindex: Fonden saknar jämförelseindex

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

## Nyckeltal

2017-12-31

### Risk & avkastningsmått

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

\* Ej aktuellt, fonden saknar jämförelseindex

\*\*Ej aktuellt, fonden startade 2016-11-30

### Kostnader

Förvaltningsavgift, fast %	0,19
Transaktionskostnader kr	45 616
Transaktionskostnader %	0,02
Analyskostnader kr	-
Analyskostnader %	-
Årlig avgift %	0,35
Insättnings - och uttagsavgifter	Ingen

### Omsättning

Omsättningshastighet ggr	0,57
7Omsättning genom närstående värdepappersbolag	Ingen

### Sparandets kostnader

Förvaltningskostnad för engångsinsättning 10 000 kr	19,93
Förvaltningskostnad för löpande sparande 100 kr	1,26

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>2017-01-01- 2017-12-31</i>	<i>2016-11-30- 2016-12-31</i>
<b>Intäkter och värdeförändring</b>			
Värdeförändring på fondandelar		3 755 504	5 292
Utdelningar		1 712 260	3 747
Valutakursvinster och-förluster netto		-65 692	-1 713
Övriga intäkter		14 010	-
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>		<b>5 416 082</b>	<b>7 326</b>
<b>Kostnader</b>			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-134 711	-215
Räntekostnader		-3 250	-
Övriga kostnader		-20 353	-
<b>Summa kostnader</b>		<b>-158 314</b>	<b>-215</b>
<b>Årets resultat</b>		<b>5 257 768</b>	<b>7 111</b>

## Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2017-12-31</i>	<i>2016-12-31</i>
<b>Tillgångar</b>			
Fondandelar		172 704 007	1 297 565
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b>	<b>1</b>	<b>172 704 007</b>	<b>1 297 565</b>
Bankmedel och övriga likvida medel		11 913 023	38 034
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		433 179	3 669
Övriga tillgångar		63 101	-
<b>Summa tillgångar</b>		<b>185 113 310</b>	<b>1 339 268</b>
<b>Skulder</b>			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		26 578	216
Övriga skulder		5 566 688	-
<b>Summa skulder</b>		<b>5 593 266</b>	<b>216</b>
<b>Fondförmögenhet</b>	<b>1,2</b>	<b>179 520 044</b>	<b>1 339 052</b>
<b>Poster inom linjen</b>		Inga	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 2017-12-31 innehades följande finansiella instrument.

#### Värdepapper

##### Bransch

Antal Marknadsvärde Andel %

##### Fondandelar

###### Kategori 2

VANGUARD FTSE DEVELOPED ASIA PACIFIC EX JAPAN, Irland, EUR	23 166	5 239 648	2,92
VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE UCITS ETF, Irland, EUR	86 686	26 184 656	14,59
VANGUARD FTSE EMERGING MARKET UCITS ETF, Irland, EUR	41 394	21 022 681	11,71
VANGUARD FTSE JAPAN UCITS ETF, Irland, EUR	33 332	8 736 421	4,87
VANGUARD FTSE NORTH AMERICA UCITS ETF, Irland, EUR	54 335	29 648 580	16,52
VANGUARD SMALL CAP INDEX, Irland, EUR	8 492	16 911 784	9,42
VANGUARD SMALL CAP INDEX, Irland, EUR		484 935	0,27
XACT SMÅBOLAG	37 743	5 263 261	2,93
<b>Aktiefond</b>		<b>113 491 966</b>	<b>63,22</b>
VANGUARD S&P 500 UCITS ETF, Irland, EUR	70 989	29 636 849	16,51
XACT OMXS30	18 972	3 465 236	1,93
XACT OMXSB UTD	61 363	26 109 956	14,54
<b>Indexfond</b>		<b>59 212 041</b>	<b>32,98</b>
<b>Summa Kategori 2</b>		<b>172 704 007</b>	<b>96,20</b>
<b>Summa Fondandelar</b>		<b>172 704 007</b>	<b>96,20</b>
<b>Summa värdepapper</b>		<b>172 704 007</b>	<b>96,20</b>
<b>Övriga tillgångar och skulder</b>		<b>6 816 037</b>	<b>3,80</b>
<b>Fondförmögenhet</b>		<b>179 520 044</b>	<b>100,00</b>

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**


	<i>2017-01-01- 2017-12-31</i>	<i>2016-11-30- 2016-12-31</i>
Fondförmögenhet vid årets början	1 339 052	-
<b>Andelsklass A</b>		
Andelsutgivning	181 939 890	1 331 941
Andelsinlösen	-9 016 666	-
Periodens resultat enligt resultaträkning	5 257 768	7 111
<b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b>	<b>179 520 044</b>	<b>1 339 052</b>

Underskrifter 24/4 - 2018

Stockholm den



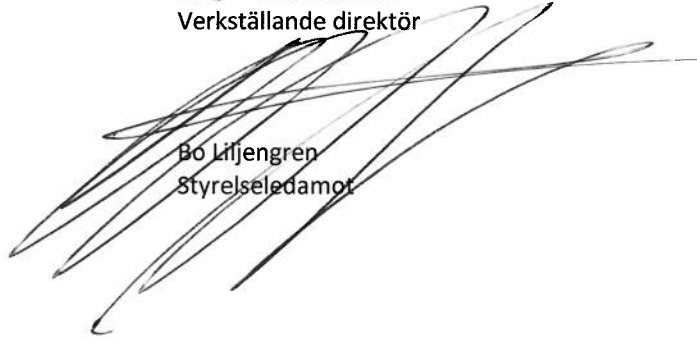
Lars Melander  
Styrelseordförande



Helena Unander-Scharin  
Verkställande direktör



Viveka Andersson  
Styrelseledamot



Bo Liljengren  
Styrelseledamot



Henrik Tell  
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 27/4 - 2018  
Ohrlings PricewaterhouseCoopers AB



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 2017.

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 2017 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 revisionssed 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 revisionssed 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 de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Stockholm den 27 april 2018  
Örnlings PricewaterhouseCoopers AB

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Peter Nilsson', written over the printed name.

Peter Nilsson  
Auktoriserad revisor