

Halvårsredogörelse för

Lysa Röntor

515602-8754

Perioden

2017-01-01 - 2017-06-30

Förvaltningsberättelse

Verkställande direktören för ISEC Services AB, 556542-2853, får härmed avge halvårsredogörelse för perioden 2017-01-01 - 2017-06-30 avseende Lysa Räntor, 515602-8754.

Allmänt om verksamheten

Lysa Räntor lanserades i december 2016 och är under uppbyggnad. Inflödet till fonden har därför varit begränsat men med ett nettoinflöde på 37 miljoner kronor. Fonden hade per 30/6 ett marknadsvärde om 38,3 miljoner kronor. Fondens andelsvärde steg under första halvåret med 0,42 %.

Fonden ger exponering mot räntemarknader i Sverige och övriga världen. Fonden söker en bred exponering, spridd över flera olika slag av räntebärande värdepapper, löptider, emittenter, länder och nivåer av kreditrisk. Lysa Räntor har per 30/6 investerat i åtta ETF:er och Fonder.

Vid 30/6/2017 hade fonden en NAV kurs om 100,31.

Personella samt organisatoriska förändringar

Det har inte skett några förändringar.

Väsentliga händelser under perioden

Det har inte skett några väsentliga händelser.

Väsentliga händelser efter periodens slut

Det har inte skett några väsentliga händelser efter periodens 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.

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.

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

Ekonomisk översikt

	Fond- förmögenhet, kr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel, kr	Total - avkastning, %	Jämförelse- index, %
2017-06-30	38 307 977	100,31	381 903,13	-	0,42	-
2016-12-31	805 560	99,89	8 064,73	-	-0,11 1)	-

Jämförelseindex: Fonden saknar jämförelseindex

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

Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2017-06-30</i>	<i>2016-12-31</i>
Tillgångar			
Fondandelar		37 714 074	781 688
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	37 714 074	781 688
Bankmedel och övriga likvida medel		2 603 122	104 584
Summa tillgångar		40 317 196	886 272
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		5 717	128
Övriga skulder		2 003 502	80 584
Summa skulder		2 009 219	80 712
Fondförmögenhet	1,2	38 307 977	805 560
Poster inom linjen		Inga	Inga

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), 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 2017-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper

Bransch	Antal	Marknadsvärde	Andel %
Fondandelar			
Kategori 2			
DBX HY BOND EUR, Luxemburg, EUR	21 037	3 616 087	9,44
XACT OBLIGATION	50 596	5 119 303	13,36
Mutual Fund Fixed Income		8 735 390	22,80
Summa Kategori 2		8 735 390	22,80
Kategori 7			
AMF RÄNTEFOND LÅNG	43 122,41	6 204 453	16,20
SPILTAN RÄNTEFOND SVERIGE	52 028,47	6 259 025	16,34
SPP OBLIGATIONSFOND	2 000 000	2 000 000	5,22
VANGUARD GLOBAL INDEX, Irland, EUR	5 490,36	5 392 589	14,08
ÖHMAN OBLIGATION	41 932,88	5 485 240	14,32
ÖHMAN REALOBLIGATION	25 651,46	3 637 377	9,50
Mutual Fund Fixed Income		28 978 684	75,65
Summa Kategori 7		28 978 684	75,65
Summa Fondandelar		37 714 074	98,45
Summa värdepapper		37 714 074	98,45
Övriga tillgångar och skulder		593 903	1,55
Fondförmögenhet		38 307 977	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

	2017-01-01- 2017-06-30	2016-11-30- 2016-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	805 560	-
Andelsklass A		
Andelsutgivning	38 447 891	806 473
Andelsinlösen	-980 043	-
Periodens resultat enligt resultaträkning	34 569	-913
Fondförmögenhet vid periodens slut	38 307 977	805 560

Lysa Räntor
515602-8754

7

Underskrifter

Stockholm den 30/8-17

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Anders Lindegren', written in a cursive style.

Anders Lindegren
Verkställande direktör