

Fondbestämmelser Lysa Räntor

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Lysa Räntor, nedan kallad fonden. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, nedan kallad LVF, och vänder sig till allmänheten. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas och fondandelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden.

Det fondbolag som anges i § 2 företräder fonden och fondandelsägarna i alla frågor som rör fonden. Fondbolaget beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

Fonden är ingen juridisk person och kan således inte föra talan i domstol. Verksamheten bedrivs enligt LVF, dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Fondbolaget samt de föreskrifter i övrigt vilka utfärdas med stöd av lag och författning.

Fonden har två andelsklasser;

- Andelsklass A, allmän klass (icke utdelande)
- Andelsklass B, institutionell klass (icke utdelande)

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för båda andelsklasserna om inte annat anges. Fonden består av andelsklasser vilket innebär att värdet av en fondandel i en andelsklass kommer skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelsklasserna skiljer sig åt vad avser avgifter och krav på minsta insättning på så sätt som anges i dessa fondbestämmelser.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Andelarna inom respektive andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av ISEC Services AB, org. nr. 556542-2853, nedan kallat fondbolaget.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondbolaget har valt ut Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial med organisationsnummer 516401-9811 som förvaringsinstitut för fondens tillgångar.

Förvaringsinstitutet har som uppgift att verkställa fondbolagets beslut avseende fonden, ta emot och förvara fondens tillgångar samt kontrollera att de beslut avseende fonden som fondbolaget fattat (såsom värdering, inlösen och försäljning av fondandelar) sker i enlighet med lag, föreskrift och dessa fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en fondandelsfond som 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.

Fondens målsättning är att, genom investeringar i räntemarknader, sett över längre tidsperioder (5-10 år) uppnå en avkastning om 0,5-3 procent årligen till måttlig risk.

Fonden söker främst exponering mot den svenska räntemarknaden, men kan även söka exponering mot räntemarknader i andra länder i syfte att försöka öka avkastningen eller riskspridningen.

Fonden har inga särskilda begränsningar avseende löptid, räntebindningstid eller kreditrisk för sina investeringar.

Fonden följer inget index.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fonden får placera i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, derivatinstrument och på konto hos kreditinstitut. Fonden kan använda börshandlade fonder (ETF:er), det vill säga fondandelar/fondföretag.

Upp till 100 procent av fondens medel får placeras i fondandelar.

Fonden placerar minst 90 procent av fondförmögenheten i svenska eller utländska räntefonder och svenska räntebärande värdepapper emitterade, eller garanterade, av svenska staten, svensk kommun, svenskt landsting samt företag eller kreditinstitut.

Fondens exponering mot den svenska räntemarknaden ska minst uppgå till 50 procent av fondförmögenheten.

Fondens placeringar är inte bundna till någon i förväg bestämd genomsnittlig löptid utan kan variera över tiden. Placeringar kan ske i såväl lång- som kortfristiga räntebärande värdepapper, penningmarknadsinstrument samt fonder och bestäms av den placeringsinriktning som fondbolaget vid var tid finner vara lämplig. Fondens riskexponering sker genom att positioner tas i kreditrisk, duration och val av överlåtbara värdepapper och underliggande fonder. Durationsintervallet för fonden är 2-7 år.

Fondens förvaltare eftersträvar låga förvaltningskostnader och god följsamhet mot respektive marknad vid val av underliggande fonder, samt att den underliggande fonden bidrar positivt till Fondens riskspridning eller förväntade avkastning.

Placeringar får ske i svensk eller utländsk valuta. Fonden får använda valutaderivat för att minska risker vad gäller placeringar i utländsk valuta.

Fonden får maximalt placera 50 procent av fondförmögenheten i tillgångar i utländsk valuta utan att valutarisker hanteras.

§ 6 Marknadsplatser

Fonden får placera sina medel på handelsplattform/MTF eller annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten inom EES eller en motsvarande marknad utanför

EES.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden har inte rätt att placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Derivatinstrument, inklusive så kallade OTC-derivat, får användas för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen samt som ett led i placeringsinriktningen i syfte att öka avkastningen. Vid placering i derivatinstrument ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 12 § LVF. Vid placering i OTC-derivat ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till valutor, så som FX forwards.

Fonden har fått Finansinspektionens tillstånd att placera medel i sådana obligationer och andra skuldförbindelser som anges i 5 kap. 8 § LVF under förutsättning att skuldförbindelserna kommer från minst sex olika emissioner och de som kommer från en och samma emission inte överstiger 30 procent av fondens värde. Sådana placeringar avser svenska räntebärande värdepapper nominerade i svenska kronor (SEK) och utgivna, eller garanterade, av svenska staten, svensk kommun, svenskt landsting samt företag eller kreditinstitut.

Fonden får placera en betydande del av fondmedlen i andra värdepappersfonder och fondföretag.

§ 8 Värdering

Värdet av en fondandel är respektive andelsklass del av fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar för varje andelsklass.

Fondens värde beräknas genom att subtrahera skulderna (inklusive eventuella framtida skatteskulder) från tillgångarna.

Fondens tillgångar utgörs av:

- finansiella instrument,
- likvida medel,
- upplupna räntor,
- upplupna utdelningar,
- ej likviderade försäljningar,
- övriga fordringar avseende fonden.

Fondens skulder utgörs av:

- ersättning till fondbolaget,
- ej likviderade köp,
- skatteskulder,
- övriga skulder avseende fonden.

Finansiella instrument värderas till rådande marknadsvärde varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs.

Saknas uppgifter om gällande marknadsvärden eller, om dessa enligt fondbolagets bedömning är missvisande, får värdering ske till det värde som fondbolaget på annan objektiv grund fastställer.

Med objektiv grund avses exempelvis värdering baserat på marknadspriser från en icke reglerad marknad, oberoende mäklare eller andra oberoende källor.

Likvida medel och kortfristiga fordringar (placeringar på konto i kredit i kreditinstitut samt likvider för sålda värdepapper) värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

För sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § 2 st. LVF, s k OTC-derivat, fastställs ett marknadsvärde enligt följande:

1. Marknadspris från en aktiv marknad,
2. Om sådant marknadspris inte kan erhållas ska marknadsvärdet fastställas genom någon av metoderna nedan:
 - på grundval av de ingående tillgångarna/beståndsdelarnas marknadsvärde
 - på grundval av nyligen genomförda transaktioner mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs, om sådana finns tillgängliga, eller
 - användande av marknadspris från en aktiv marknad för ett annan finansiellt instrument som i allt väsentligt är likadant,
3. Om marknadspris inte kan fastställas enligt något av alternativen ovan, eller blir uppenbart missvisande ska gällande marknadsvärde fastställas genom användande av en värderingsmetod som är etablerad på marknaden, t ex optionsvärderingsmodeller såsom Black & Scholes.

§ 9 Insättningar och uttag

Allmänt

Fondandelar säljs av fondbolaget. Fondandelar kan endast köpas och lösas in via ett konto hos Lysa AB (559028-0821). Fonden är öppen för insättningar (andelsägares köp av fondandelar) och uttag (andelsägares försäljning av fondandelar) varje bankdag.

Fonden är dock inte öppen för insättningar och uttag de bankdagar då en eller flera av de marknadsplatser där fonden placerar är helt eller delvis stängda om det leder till att det inte är möjligt att fastställa tillgångarnas värde på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

Köp av fondandelar

Köp av fondandelar sker till den kurs som gäller den bankdag pengarna kommer fondens bankkonto tillhanda, "insättningsdagen", under förutsättning att detta sker före klockan 16.00 på bankdagar. De bankdagar då Stockholmsbörsen stänger kl. 13.00 ska pengarna ha inkommit senast kl. 12.00. Om sådan begäran kommer fondbolaget tillhanda efter ovan angivet klockslag sker köpet istället till den kurs som fastställs nästföljande bankdag, som därvid ska betraktas som förvärvsdag.

Uttag av fondandelar

Uttag sker till den kurs som gäller den bankdag begäran om uttag kommer fondbolaget tillhanda, "uttagsdagen", under förutsättning att sådan begäran kommer fondbolaget tillhanda före klockan 16.00 på bankdagar. De bankdagar då Stockholmsbörsen stänger kl. 13.00 ska begäran om uttag ha inkommit senast kl. 12.00. Om sådan fondbegäran kommer fondbolaget tillhanda efter ovan angivet klockslag sker uttag istället till den kurs som fastställs nästföljande bankdag, som därvid ska betraktas som uttagsdagen.

Fondandelarna inlöses med medel ur fonden. Uttag ska på begäran av andelsägare ske omedelbart om det finns medel tillgängliga i fonden. Tidpunkten för uttag kan förskjutas om medel för uttag kan behöva anskaffas genom försäljning av tillgångar i fonden och ska i så fall ske så snart det är möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägare får fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Uttagspriset för fondandel ska vara fondandelsvärdet den dag uttag sker. Pris vid insättning och uttag fastställs vid slutet av insättnings- respektive uttagsdagen.

Insättning och uttag sker därmed till en kurs som inte är känd för andelsägaren vid tillfället för begäran om insättning respektive uttag.

Fondandelsvärdet offentliggörs dagligen på fondbolagets hemsida www.isec.com.

§ 10 Stängning av fonden vid extraordinära förhållanden

Fondbolaget har rätt att senarelägga insättning och uttag i fonden om det finns särskilda skäl för åtgärden och det är motiverat med hänsyn till fondandelsägarnas intresse.

Fonden kan komma att stängas för insättningar och uttag om fonden inte kan värderas på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Ur fondens medel ska ersättning betalas till fondbolaget för dess förvaltning av fonden. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaringen av fondens egendom samt för tillsyn och revisorer.

För uppgift om de högsta fasta och eventuella prestationsbaserade avgifter som tas ut för förvaltningen av de värdepappersfonder och fondföretag i vars andelar fonden investerar i hänvisas till fondens informationsbroschyr.

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.

Avgifterna tas ur fonden månatligen. Information om gällande avgifter framgår av fondens

informationsbroschyr.

För fonden tillämpas inte någon insättningsavgift eller uttagsavgift.

Courtage och andra kostnader samt skatter och lagstadgade avgifter hänförliga till fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument belastar fonden.

På ersättningar enligt ovan tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

§ 12 Utdelning

Fonden är inte utdelande.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget ska lämna en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårets utgång samt en årsberättelse om fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång.

Av fonden upprättade årsberättelser och halvårsredogörelser finns efter ovan angivna tidsfrister tillgängliga kostnadsfritt hos fondbolaget.

En ändring av dessa fondbestämmelser kan enbart ske genom ett beslut från fondbolagets styrelse samt måste godkännas av Finansinspektionen. När ett beslut om ändring har skett och godkänts ska detta finnas tillgängligt hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på det sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Överlåtelse av fondandel skall skriftligen anmälas till Fondbolaget. Andelsägare svarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse skall innehålla uppgift om överlåtare och förvärvare. Överlåtelse av fondandel förutsätter att Fondbolaget lämnar samtycke. Samtycke lämnas endast för att kunna genomföra bodelning av giftorättsgods, avser gåva till make/maka eller egna barn eller avser överlåtelser mellan olika juridiska personer i samma koncern och kan ges under förutsättning att den nya andelsägaren genomgått sedvanlig kontroll enligt regelverket avseende åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism och då inte bedömts vara olämplig som kund. Vid överlåtelse övertar förvärvaren överlåtarens anskaffningsvärde på fondandel.

Andelsägare kan inte pantsätta sina andelar i fonden.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet.

Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om fondbolaget eller förvaringsinstitutet är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av fondbolaget eller förvaringsinstitutet om fondbolaget respektive förvaringsinstitutet varit normalt aktsamt.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är i intet fall ansvarigt för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av fondbolagets eller förvaringsinstitutets grova vårdslöshet.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av - svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som fondbolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller som anvisats av fondbolaget. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för fondbolaget, andelsägare i fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande värdepapper.

Föreligger hinder för fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt dessa bestämmelser på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning skall fondbolaget eller förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta.

Om ränta är utfäst, skall fondbolaget eller förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfalldagen.

Är fondbolaget eller förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för fonderna, har fondbolaget eller förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfalldagen.

Oaktat ovanstående har fondbolaget och förvaringsinstitutet skadeståndsskyldighet enligt 2 kap 21§ LVF.

§ 17 Tillåtna investerare

Fonden eller andelarna i fonden är inte och avses inte heller bli registrerade i enlighet med vid var tid gällande United States Securities Act 1933 eller United States Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig lagstiftning i USA.

Andelar i fonden (eller rättigheter till fondandelar) får inte eller kommer inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till eller för räkning U.S. Persons (så som detta definieras i Regulation S i United States Securities Act och tolkas i United States Investment Companies Act 1940).

Andelar i fonden får inte heller erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till fysiska eller juridiska personer om detta enligt fondbolagets bedömning skulle innebära eller medföra risk för

(i) överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning,

- (ii) att fondbolaget måste vidta särskilda registrerings- eller andra åtgärder eller åsamkas betydande nackdelar ur skattemässigt eller ekonomiskt hänseende och detta skäligen inte kan krävas av fondbolaget, eller
- (iii) att fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Den som vill förvärva andelar i fonden ska till fondbolaget uppge nationell hemvist. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela fondbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

Köpare av andelar i fonden ska vidare till fondbolaget bekräfta att han eller hon inte är en U.S. Person och att fondandelarna förvärvas genom en transaktion utanför USA i enlighet med Regulation S. Efterföljande överlåtelse av andelarna eller rättigheter till dessa får endast göras till en non- US person och ska ske genom en transaktion utanför USA som omfattas av undantag enligt Regulation S.

Om fondbolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt ovan äger fondbolaget rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om köp av andelar i fonden, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av andelar i fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne.