



Lysa Röntor

Informationsbroschyr 2018

Innehållsförteckning

1. Allmän information – Lysa Röntor	3
Fonden och dess fondandelar	3
Andelsklasser.....	3
Andelsägarregister	3
Målsättning	3
placeringsinriktning.....	4
Särskild placeringsinriktning.....	4
Marknader	4
Målgrupp	4
Köp- och försäljning av fondandelar	4
Extraordinära förhållanden	5
Avgifter	6
Fast förvaltningsavgift	6
Köp- och försäljningsavgift.....	6
Utdelning	6
Övriga avgifter	6
Fondens räkenskapsår	6
Helårsberättelser och halvårsredogörelser	6
Uppdragsavtal	6
Förvaringsinstitut.....	6
Revisorer	7
Ändring av fondbestämmelser	7
Skatteregler.....	7
Skadeståndsansvar.....	7
Pantsättning och överlåtelse av fondandelar	7
Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten	8
2. Riskinformation	8
Allmän riskinformation	8
Fondens riskprofil	8
3. Historisk avkastning	9
Andelsklass A	9
Andelsklass B	9
4. Fondbolaget	9

Tidpunkt för bolagets bildande	9
Storlek på bolagets aktiekapital	9
Bolagets rättsliga form	9
Bolagets säte och huvudkontor	9
Styrelsens ledamöter och ledande befattningshavare	10
Ersättningspolicy.....	10
Fonder förvaltade av ISEC Services AB.....	10
Ansvarig förvaltare	11
5. Hållbarhetsinformation	11
6. Bilaga 1 – Fondbestämmelser	11

1. Allmän information – Lysa Räntor

Denna informationsbroschyr är upprättad enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"), Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9). Informationsbroschyren avser Lysa Räntor ("Fonden") och förvaltas av ISEC Services AB ("Fondbolaget").

Att placera i fonder medför alltid en risk, fondandelar både kan öka och minska i värde och det finns således ingen garanti att du får tillbaka det investerade kapitalet. Observera vidare att fondens historiska avkastning inte är någon garanti för framtida avkastning. Denna informationsbroschyr ger inga rekommendationer vad gäller investering i fonden, utan syftar till att ge dig som potentiell investerare tillräcklig information för att bilda dig din egen uppfattning om fondens möjligheter och risker. Ett beslut om investering skall således tas av den enskilde individen med hänsyn till ett flertal faktorer såsom placeringshorisont, marknad och riskbenägenhet. Eventuell uppkomst av tvist rörande fonden hanteras enligt svensk lag, detta genom domstolsbeslut eller skiljeförfarande.

Fonden och dess fondandelar

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"). Fondbolaget företräder andelsägarna i alla frågor som rör Fonden och står vidare under tillsyn av Finansinspektionen. Verksamheten bedrivs enligt nämnda lag, dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Fondbolaget samt de föreskrifter vilka utfärdas med stöd av lag eller annan författning. Fonden vänder sig till allmänheten.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Fonden består av två andelsklasser vilket innebär att värdet av en fondandel i en andelsklass kommer att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelarna inom respektive andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva eller ikläda sig skyldigheter. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas.

Andelsklasser

Fonden består av två andelsklasser vilket innebär att värdet av en fondandel i en andelsklass kommer skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass.

Fondens två andelsklasser:

- Andelsklass A, allmän klass (icke utdelande)
- Andelsklass B, institutionell klass (icke utdelande), lägsta initiala teckningsbelopp uppgår till 30 000 000 kr.

Innehållet i informationsbroschyren gäller församtliga andelsklasser om inte annat anges. Andelsklasserna skiljer sig åt avseende minsta insättning och avgifter (se fondbestämmelserna 11 §).

Andelsägarregister

Registrering av andelsinnehav är avgörande för rätten till andel i fonden, register och registrering förs av fondbolaget. Varje fondandel är lika stor och medför lika rätt till fondens tillgångar. Försäljning och inlösen bekräftas skriftligen av fondbolaget och verkställs genom att de aktuella fondandelarna registreras respektive avregistreras i fondens andelsägarregister.

Målsättning

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.

Placeringsinriktning

Fonden är fondandelsfond (fond-i-fond) som huvudsakligen investerar i svenska- eller utländska räntefonder samt svenska räntebärande värdepapper.

Fondens medel kan placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, derivatinstrument och på konto hos kreditinstitut.

Fonden får investera i hela världen, exponeringen mot den svenska räntemarknaden skall dock uppgå till minst 50 procent av fondförmögenheten. Fonden får vidare placera upp till 100 procent i fondandelar, dock skall minst 90 procent av fondförmögenheten placeras i svenska eller utländska räntefonder och svenska räntebärande värdepapper emitterade eller garanterade av svenska staten/kommun/landsting, företag eller kreditinstitut.

Placeringar får ske i utländsk valuta, samt har tillåtelse att använda valutaderivat för att minska risker vad gäller denna typ av placeringar.

Närmare beskrivning av fondens placeringsinriktning framgår av fondbestämmelserna 5 §.

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.

Marknader

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.

Målgrupp

Fonden vänder sig till investerare som vill ta del av en fond som placerar på den globala aktiemarknaden. Placeraren är förtrogen med aktiemarknaderna och blir inte orolig när andelsvärdet varierar och aktiemarknaderna går upp och ner, eftersom denne sparar långsiktigt. Investeraren bör ha en placeringshorisont på minst fem år.

Köp- och försäljning av fondandelar

Fondandelar kan endast tecknas (andelsägares köp av fondandelar) och lösas in (andelsägares försäljning av fondandelar) via ett konto hos Lysa AB (559028-0821). Fonden är öppen för teckning och inlösen varje bankdag.

Fonden är dock inte öppen för teckning och inlösen de bankdagar då en eller flera av de marknadsplatser där fonden placeras 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.

Teckning av fondandelar

Teckning 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 teckning istället till den kurs som fastställs nästföljande bankdag, som därvid ska betraktas som förvärvsdag.

Andelsklass B (institutionell klass) i tillämpar ett lägsta initialt teckningsbelopp om 30 000 000 kr.

Inlösen av fondandelar

Inlösen sker till den kurs som gäller den bankdag begäran om inlösen kommer fondbolaget tillhanda, "inlösendagen", 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 inlösen ha inkommit senast kl. 12.00. Om sådan begäran kommer fondbolaget tillhanda efter ovan angivet klockslag sker inlösen istället till den kurs som fastställs nästföljande bankdag, som därvid ska betraktas som inlösendagen.

Fondandelarna inlöses med medel ur fonden. Inlösen ska på begäran av andelsägare ske omedelbart om det finns medel tillgängliga i fonden. Tidpunkten för inlösen kan förskjutas om medel för inlösen kan behöva anskaffas genom fondens 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.

Inlösenpriset för fondandel ska vara fondandelsvärdet den dag inlösen sker. Pris vid teckning och inlösen fastställs vid slutet av tecknings- respektive inlösendagen.

Teckning och inlösen sker därmed till en kurs som inte är känd för andelsägaren vid tillfället för begäran om teckning respektive inlösen.

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

Vid inlösen och köp i samband med byte av fondandelar från en fond till en annan ansvarar fondbolaget för att försäljningslikviden/köpeskillingen överförs mellan fonderna efter det att fondandelsvärdet har beräknats av fondbolaget.

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.

Avgifter

Fast förvaltningsavgift

Ur fondens medel skall ersättning betalas till Fondbolaget, ersättningen avser fondens förvaltning och inkluderar kostnader såsom förvaring, tillsyn och revisorer ("förvaltningsavgift"). Denna avgift är en fast ersättning vilken uttrycks i procent.

Ersättningen beräknas dagligen och erläggs den sista bankdagen i varje månad. Storleken på föregående års förvaltningsavgift återfinns åter finns i fondens årsberättelse. Andelsägarna finner vidare uppgift om sin andel av de sammanlagda kostnaderna i sitt årsbesked.

- Ersättning för **andelsklass A** (allmän klass) utgår med högst 1 procent per år av fondförmögenheten. Avgiften är för närvarande 0,19 procent per år.
- Ersättning för **andelsklass B** (institutionell klass) utgår med högst 0,9 procent per år av fondförmögenheten. Avgiften är för närvarande 0,14 procent per år.

På ovanstående ersättningar tillkommer eventuell mervärdesskatt.

Köp- och försäljningsavgift

ISEC Services AB tar för närvarande inte ut någon köp- eller försäljningsavgift.

Utdelning

Fonden lämnar inte utdelning till fondandelsägare eller någon annan

Övriga avgifter

Transaktionskostnader såsom courtage, lokala skatter, kostnader kopplade till köp- och försäljning av finansiella instrument betalas av fonden. Avgifter i underliggande fonder får inte överstiga 1 procent i årlig fast förvaltningsavgift.

Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår följer kalenderåret

Helårsberättelser och halvårsredogörelser

Fondbolaget sammanställer två fondrapporter per år; en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader, samt en årsberättelse för hela räkenskapsåret. Halvårsredogörelsen färdigställs inom två månader från halvårets utgång och årsberättelsen inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Rapporterna återfinns i PDF-format på fondbolagets hemsida och kan kostnadsfritt beställas i tryck format av fondandelsägare.

Uppdragsavtal

Fondbolaget använder sig av externa resurser i förvaltningen av fondmedlen och har slutit uppdragsavtal med Lysa AB gällande fondens portföljförvaltning och distribution. Fondbolaget har anlitat Danske Bank Danmark A/S som fondens förvaringsinstitut. Vidare har uppdragsavtal avseende biträde vid funktionen för regelefterlevnad slutits med Se Compliance AB och Harvest Advokatbyrå AB samt avseende internrevision med Moneo Business Integration AB.

Förvaringsinstitut

Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial (publ), organisationsnummer 516401-9811. Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial bedriver huvudsakligen bankverksamhet och har sitt säte i Stockholm. Förvaringsinstitutets uppgift är att förvara fondens tillgångar och verkställa de beslut av fondbolaget som

avser fonden. Det ska agera i andelsägarnas gemensamma intresse och kontrollera fondbolagets beslut rörande fonden inte strider mot lagen (2004:46) om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna. Förvaringsinstitutet är oberoende från Fondbolaget och några intressekonflikter bedöms inte föreligga mellan parterna. Förvaringsinstitutet har möjlighet att uppdraga förvaringsåtgärder till externa förvaringsinstitut. Fondbolaget kan lämna ytterligare upplysningar om sådana uppdrag på förfrågan.

Revisorer

PwC har, på uppdrag av fondbolaget, till uppgift att granska de räkenskaper som ligger till grund för fondens årsberättelse där den auktoriserade revisorn Peter Nilsson håller huvudansvaret. Funktionen för internrevision upprätthålls av Moneo Business Integration AB.

Ändring av fondbestämmelser

Bolaget har möjlighet till att ändra gällande fondbestämmelser, detta görs genom ansökan hos Finansinspektionen vilka ansvarar för att godkänna eventuella ändringar. Tillkännagivande av ändringar i fondbestämmelserna görs enligt anvisning från Finansinspektionen och finns (i förekommande fall) tillgängliga på fondbolagets hemsida.

Skatteregler

Sedan den 21 januari 2012 är Svenska värdepappers- och specialfonder inte skatteskyldiga för inkomster i fonden, istället belastas andelsägarna med en så kallad schablonskatt. Schablonintäkten, som ligger till underlag för beskattningen, beräknas till 0,4 procent av andelsägarens fondinnehav vid beskattningsårets ingång (1 januari). Den så kallade schablonintäkten beskattas vidare med 20 procent, vilket ger en faktisk skatt på 0,12 procent av fondvärdet.

För juridiska personer beskattas schablonintäkten i inkomstlagen näringsverksamhet med 26,3 procent skatt.

Vid försäljning av fondandelar belastas andelsägaren med 30 procent skatt på kapitalvinst, medan kapitalförlust är avdragsgill. Både vinst och förlust skall redovisas som inkomst av kapital på deklarationen, både vinst och förlust redovisas i kontrolluppgifter från skatteverket.

Mot bakgrund av framställningens allmänna karaktär ovan bör varje investerare som är osäker på eventuella skattekonsekvenser rådfråga en skatterådgivare. Andelsägarens skattesituation kan påverkas av individuella omständigheter.

Skadeståndsansvar

I det fall en fondandelsägare tillfogats skada genom att Fondbolaget överträtt LVF eller fondbestämmelserna för fonden, skall fondbolaget ersätta skadan. Om en fondandelsägare eller ett fondbolag tillfogats skada genom att förvaringsinstitutet överträtt LVF eller fondbestämmelserna för fonden, är förvaringsinstitutet skyldig att ersätta skadan. Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar regleras i fondbestämmelserna för fonderna (se 16 §).

Pantsättning och överlåtelse av fondandelar

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 gifförädlingsgods, 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.

Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten

Fondbolaget får efter medgivande av Finansinspektionen överlåta förvaltningen av fonden eller fonderna till annan fondförvaltare. Förändringen kungörs snarast efter medgivandet i Post- och Inrikes Tidningar och får genomföras tidigast tre månader efter kungörelsen, om inte Finansinspektionen medgivit annat.

Om Finansinspektionen skulle återkalla Fondbolagets tillstånd att driva fondverksamhet, Fondbolaget träder i likvidation eller försätts i konkurs tas fondens eller fondernas förvaltning omedelbart över av förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet ska i sådant fall snarast överlåta förvaltningen av fonden eller fonderna till ett fondbolag eller till ett annat värdepappersbolag med erforderligt tillstånd om det godkänts av Finansinspektionen. I annat fall ska fonden eller fonderna upplösas genom att tillgångarna säljs och nettobehållningen skiftas ut till andelsägarna. Kungörelse om detta ska införas i Post- och Inrikes Tidningar och hållas tillgängligt hos förvaringsinstitutet samt värdepappersbolaget. Vid upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet kommer andelsägarna att informeras via hemsidan snarast möjligt.

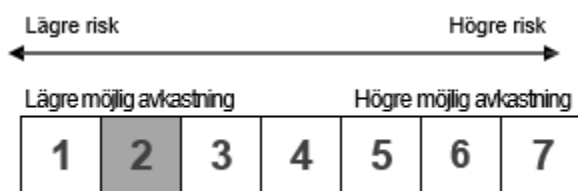
Under tiden då förvaringsinstitutet förvaltar fonden eller fonderna är försäljning eller inlösen av fondandelar inte möjlig.

2. Riskinformation

Allmän riskinformation

Sparande i fonder innebär alltid hög risk för stora kurssvängningar. Lysa Räntor är en fond med medelhög risk. En placeringshorisont på fem år eller mer rekommenderas. Fonderna kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade beloppet.

Fondens riskprofil



Om indikatorn: Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på hur fondens värde förändrats de senaste fem åren.

Fondens placering: Den här fonden tillhör kategori 2, vilket betyder medelhög risk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Skalan med de sju kategorierna är komplex, till exempel så innebär inte riskkategori 2 dubbel risk jämfört med kategori 1. Fonderna kan med tiden ändra riskklass och flytta både till höger och till vänster på skalan. Detta beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning.

Risker som inte visas i indikatorn:

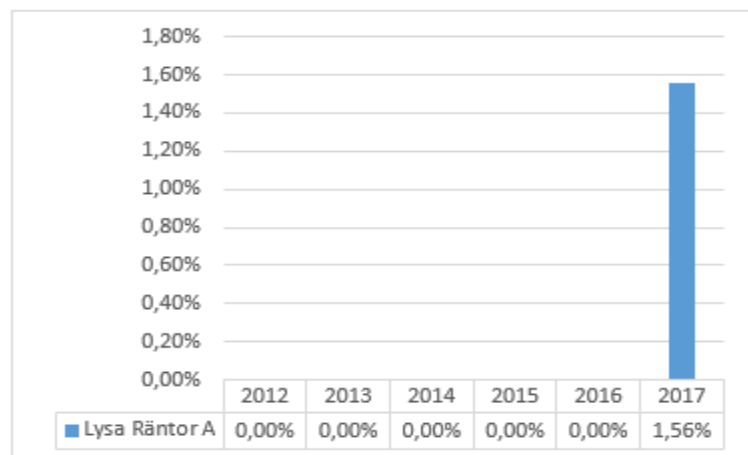
- **Likviditetsrisk:** Låg likviditet på marknaderna kan göra det svårt eller omöjligt att köpa eller sälja finansiella instrument i rimlig tid, och priset kan bli lägre eller högre än väntat.
- **Motpartsrisk:** I det fall en motpart inte fullgör sina skyldigheter gentemot Fonden, till exempel genom att inte betala en fastställd summa eller inte leverera värdepapper enligt överenskommelse.
- **Valutarisk:** Om Fonden placerar sina tillgångar i andra valutor än Fondens referensvaluta kan valutarisk uppstå. Fondens värde kan därför stiga eller falla på grund av valutafluktuationer.
- **Operativ risk:** risk för förluster på grund av systemfel, mänskliga fel eller externa händelser.
- **Kreditrisk:** För Fonder som investerar i skuldförbindelser finns risk att en emittent ställer in betalningarna eller får försämrade kreditvärdighet vilket kan påverka priset på investeringar negativt.

3. Historisk avkastning

Diagrammen nedan visar andelsklassernas avkastning (resultat) efter avdrag för årlig avgift. Hänsyn har inte tagits till eventuella insättnings- och uttagsavgifter. Värdet för samtliga år är beräknat i svenska kronor och med utdelningar återinvesterade i fonden. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning

I diagrammen visas också fondens jämförelseindex. Andelsklass A startade 2016-11-23, andelsklass B startade 2018-02-05.

Andelsklass A



Andelsklass B

Fonden är nystartad per 2018-02-05, det finns således ingen historik att redovisa. När fonden varit verksam i ett år eller mer kommer fondens resultat att redogöras i ett stapeldiagram.

4. Fondbolaget

ISEC Services AB (556542-2853), helägt dotterbolag till ISEC Group AB (556599-9249).

ISEC Services AB står under tillsyn av Finansinspektionen och har enligt lagen om värdepappersfonder (2004:46) tillstånd att bedriva fondverksamhet. Bolaget har sedan 2014-05-26 även tillstånd att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om alternativa investeringsfonder.

Tidpunkt för bolagets bildande

ISEC Services AB registrerades hos Bolagsverket 1997 och inledde sin verksamhet 2004.

Storlek på bolagets aktiekapital

1 500 000 kronor

Bolagets rättsliga form

Aktiebolag

Bolagets säte och huvudkontor

Stockholm

ISEC Services AB informationsbroschyr är upprättad i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF) samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder.

Styrelsens ledamöter och ledande befattningshavare

Fondbolagets styrelse

Lars Melander, Ordförande
Frida Korneliusson, Ledamot
Henrik Tell, Ledamot
Bo Liljegren, Ledamot

Ledningsgrupp

Helena Unander-Scharin, VD
David Christenson, Head of Risk control
Miran Bengtsson, Head of Operations
Christian Dahlheim, Head of Compliance
Linnea Strimling, Head of ManCo Administration, Sales and Account Management

Revisorer

Fondbolagets revisionsbolag är PwC, där den auktoriserade revisorn Peter Nilsson håller huvudansvaret. Funktionen för internrevision upprätthålls av Moneo Business Integration AB.

Klagomålsansvarig

Christian Dahlheim

Ersättningspolicy

I enlighet med 2 kap i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2011:1) om ersättningsystem är ISEC Services skyldigt att lämna information om Bolagets ersättningsystem.

Styrelsen har fastställt en ersättningspolicy som har till syfte att ange principer för hur ersättningar till Bolagets personal ska fastställas, hur policyn ska tillämpas och följas upp samt hur Bolagets ledning samt anställda som kan påverka företagets risknivå definieras (s.k. särskilt reglerad personal). Policyn gäller alla anställda och omfattar alla ersättningar inom ramen för anställningen.

Information om Fondbolagets ersättningsmodell återfinns på hemsidan;
<https://www.isec.com/upl/files/151826>.

Fonder förvaltade av ISEC Services AB

FH2
FH3
FH4
FH5
Finansco Dynamisk Allokering
Finansco Dynamisk Allokering A
Fronteer Harvest
Humble Kapitalförvaltningsfond
Humble Småbolagsfond
Humble FondSelect
Investerum Basic Value
Lysa Aktier
Lysa Räntor
Nowo Fund
Pacific Explorer Dynamic
Pacific Extraordinary Brands
Pacific Multi Asset
Pacific Global Dynamic
Pacific Precious
Peab-fonden

Ansvarig förvaltare

Bolaget har slutit uppdragsavtal avseende fondens portföljförvaltning med Lysa AB.

5. Hållbarhetsinformation

Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

6. Bilaga 1 – Fondbestämmelser

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:

Marknadspris från en aktiv marknad,

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 annat finansiellt instrument som i allt väsentligt är likadant,

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 förskjutras 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 föfogandeinskränkning 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 förfallodagen.

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 förfallodagen.

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.