

Halvårsredogörelse för

Lysa Röntor

515602-8754

Perioden

2018-01-01 - 2018-06-30

1/10

Förvaltningsberättelse

Verkställande direktören för ISEC Services AB, 556542-2853, får härmed avge halvårsredogörelse för perioden 2018-01-01 - 2018-06-30 avseende Lysa Räntor, 515602-8754.

Allmänt om verksamheten

Lysa Räntor lanserades i december 2016 och är under uppbyggnad. Fonden hade per 30 juni 2018 ett marknadsvärde om ca 356 MSEK. Nettot av in- och utflöden i fonden under perioden uppgick till ca 260 MSEK.

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 juni 2018 investerat i 7 ETF:er och Fonder.

1 januari 2018 var NAV kursen 101,42. Under perioden blev det två andelsklasser. NAV 30 juni 2018 var 103,36 för Lysa Räntor A och 103,37 för Lysa Räntor B. Avkastningen under perioden var 1,88 procent för Lysa Räntor A och 2,34 procent för Lysa Räntor B.

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.

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

Handwritten mark or signature.

Ekonomisk översikt

Huvudportfölj

	Fond- förmögenhet, kr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel, kr	Total - avkastning, %	Jämförelse- index, %
2018-06-30	355 861 452	-	3 442 734,20	-	-	-
2017-12-31	90 640 761	101,42	893 722,80	-	1,56	-
2016-12-31	805 560	99,89	8 064,73	-	-0,11 1)	-

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

Andelsklass A

	Fond- förmögenhet, kr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel, kr	Total - avkastning, %	Jämförelse- index, %
2018-06-30	-	103,36	2 415 210,06	-	1,88	-

Sedan 2018-02-05 Lysa Räntor ersattes av Lysa Räntor Andelsklass B

Andelsklass B

	Fond- förmögenhet, kr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel, kr	Total - avkastning, %	Jämförelse- index, %
2018-06-30	-	103,37	1 027 524,14	-	2,34 2)	-

2) Avser perioden 2018-02-05 - 2018-06-30

Jämförelseindex: Fonden saknar jämförelseindex

Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2018-06-30</i>	<i>2017-12-31</i>
Tillgångar			
Fondandelar		353 317 540	84 358 013
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	353 317 540	84 358 013
Bankmedel och övriga likvida medel		4 658 231	9 447 594
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		-	478
Övriga tillgångar		70 828	35 197
Summa tillgångar		358 046 599	93 841 282
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		45 583	12 896
Övriga skulder		2 139 564	3 187 625
Summa skulder		2 185 147	3 200 521
Fondförmögenhet	1,2	355 861 452	90 640 761
Poster inom linjen		Inga	Inga

AM

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i kr om inget annat anges.

Allmänna redovisningsprinciper

Halvårsredogörelse 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 2018-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper Bransch	Antal	Marknadsvärde	Andel %
Fondandelar			
Kategori 2			
DBX HY BOND EUR, Luxemburg, EUR	201 127	35 829 782	10,07
XACT OBLIGATION	555 391	56 977 563	16,01
Summa Kategori 2		92 807 345	26,08
Kategori 7			
AMF RÄNTEFOND LÅNG	413 134,05	60 503 481	17,00
SPILTAN RÄNTEFOND SVERIGE	497 464,65	60 506 625	17,00
VANGUARD GLOBAL INDEX, Irland, EUR	51 041,55	54 069 544	15,19
ÖHMAN OBLIGATION	376 340,33	49 819 934	14,00
ÖHMAN REALRANEFOND	290 035,92	35 610 611	10,01
Summa Kategori 7		260 510 195	73,21
Summa Fondandelar		353 317 540	99,29
Summa värdepapper		353 317 540	99,29
Övriga tillgångar och skulder		2 543 912	0,71
Fondförmögenhet		355 861 452	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

	2018-01-01- 2018-06-30	2017-01-01- 2017-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	90 640 761	805 560
Andelsklass A		
Andelsutgivning	265 677 617	99 399 323
Andelsinlösen	-110 254 492	-10 078 137
Andelsklass B		
Andelsutgivning	104 948 218	-
Andelsinlösen	-	-
Periodens resultat enligt resultaträkning	4 849 348	514 015
Fondförmögenhet vid periodens slut	355 861 452	90 640 761

Lysa Räntor
515602-8754

7

Underskrifter

Stockholm den 29 augusti 2018

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke extending to the right.

Helena Unander-Scharin
Verkställande direktör