

Halvårsredogörelse för

Lysa Röntor

515602-8754

Perioden

2019-01-01 - 2019-06-30

HR

Förvaltningsberättelse

Verkställande direktören för ISEC Services AB, 556542-2853, får härmed avge halvårsredogörelse för perioden 2019-01-01 - 2019-06-30 avseende Lysa Räntor, 515602-8754.

Allmänt om verksamheten

Fondens utveckling

Fondförmögenheten ökade från 504,1 miljoner kronor vid årets början till 874 miljoner kronor vid halvårets slut. Nettot av inflöden i fonden under perioden var 347,1 miljoner kronor.

Fonden ger exponering mot räntemarknader i Sverige och övriga världen. Fondens söker en bred exponering, spridd över flera olika slag av räntebärande värdepapper, löptider, emittenter, länder och nivåer av kreditrisk. Lysa Räntor hade per den 30 juni 2019 investerat i sju ETF:er och fonder.

Vid utgången av första halvåret 2019 hade andelsklass A en NAV kurs om 105,95 (102,13 vid periodens start) och andelsklass B en NAV kurs om 106,01 (102,16 vid periodens start). Detta är ett resultat av en globalt stark kreditmarknad under perioden.

Personella samt organisatoriska förändringar

Det har inte skett några förändringar under perioden.

Väsentliga händelser under året

Det har inte skett några väsentliga händelser under perioden.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Det har inte skett några väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut.

Väsentliga risker förknippade med innehav

Lysa Räntor är en räntefond med största fokus på den svenska räntemarknaden. Den enskilt största risken utgörs av marknadsrisk, vilket innebär att stigande räntenivåer riskerar att påverka fondens avkastning negativt. Utöver marknadsrisk utgörs fondens risker även till viss del av kreditrisk, då vissa av fondens underliggande innehav placerar i obligationer utgivna av företag, samt valutarisk, då delar av fondens placeringar sker i utländsk valuta.

Derivatinstrument

Fonden har möjlighet att handla i derivat. Detta har inte skett under 2019.

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 procent i årlig fast förvaltningsavgift.

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

Hållbarhetsaspekter

Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Ekonomisk översikt

Huvudportfölj

	Fond- förmögenhet, kr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel, kr	Total - avkastning, %	Jämförelse- index, %
2019-06-30	874 007 709	-	8 248 535,99	-	-	-
2018-12-31	504 105 787	-	4 935 450,67	-	-	-
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)	-

Jämförelseindex: Fonden saknar jämförelseindex

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, %
2019-06-30	-	105,95	7 265 810,38	-	3,74	-
2018-12-31	-	102,13	3 880 932,10	-	0,70	-

Innan 2018-02-05 redovisades Lysa Räntor A som Lysa Räntor huvudportfölj eftersom andelsklass B inte hade aktiverats med kapital.

Andelsklass B

	Fond- förmögenhet, kr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel, kr	Total - avkastning, %	Jämförelse index, %
2019-06-30	-	106,01	982 725,61	-	3,77	-
2018-12-31	-	102,16	1 054 518,58	-	1,14 2)	-

2) Avser perioden 2018-02-05 - 2018-12-31

Jämförelseindex: Fonden saknar jämförelseindex

Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2019-06-30</i>	<i>2018-12-31</i>
Tillgångar			
Fondandelar		866 856 177	493 786 815
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	866 856 177	493 786 815
Bankmedel och övriga likvida medel		22 472 479	10 457 090
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		20 904	-
Övriga tillgångar		38 458	842 881
Summa tillgångar		889 388 018	505 086 786
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		126 799	75 684
Övriga skulder		15 253 510	905 315
Summa skulder		15 380 309	980 999
Fondförmögenhet	1,2	874 007 709	504 105 787
Poster inom linjen		Inga	Inga

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 2019-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper

Bransch	Antal	Marknadsvärde	Andel %
---------	-------	---------------	---------

Fondandelar

Kategori 2

DBX HY BOND EUR, Luxemburg, EUR	481 362	87 342 554	9,99
XACT OBLIGATION	1 387 884	144 992 241	16,59
Räntefond		232 334 795	26,58
Summa Kategori 2		232 334 795	26,58

Kategori 7

AMF RÄNTEFOND LÅNG	972 450,03	145 604 943	16,66
SPILTAN RÄNTEFOND SVERIGE	1 186 090,22	145 687 461	16,67
SPILTAN RÄNTEFOND SVERIGE*		2 670 626	0,31
VANGUARD GLOBAL BOND INDEX, Irland, EUR	114 765,40	128 364 193	14,69
VANGUARD GLOBAL BOND INDEX, Irland, EUR*		2 755 726	0,32
ÖHMAN OBLIGATION	890 888,92	119 886 922	13,72
ÖHMAN OBLIGATION*		2 289 347	0,26
ÖHMAN REALRANTEFOND	682 527,92	85 629 953	9,80
ÖHMAN REALRANTEFOND*		1 632 212	0,19
Räntefond		634 521 383	72,60
Summa Kategori 7		634 521 382	72,60

Summa Fondandelar		866 856 177	99,18
--------------------------	--	--------------------	--------------

Summa värdepapper		866 856 177	99,18
--------------------------	--	--------------------	--------------

Övriga tillgångar och skulder		7 151 532	0,82
--------------------------------------	--	------------------	-------------

Fondförmögenhet		874 007 709	100,00
------------------------	--	--------------------	---------------

* Upplupen affär

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.

148

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>2019-01-01- 2019-06-30</i>	<i>2018-01-01- 2018-12-31</i>
Fondförmögenhet vid årets början	504 105 787	90 640 761
Andelsklass A		
Andelsutgivning	512 991 743	521 212 434
Andelsinlösen	-158 412 313	-214 544 136
Andelsklass B		
Andelsutgivning	-	107 718 722
Andelsinlösen	-7 476 490	-2 786
Periodens resultat enligt resultaträkning	22 798 982	-919 208
Fondförmögenhet vid periodens slut	874 007 709	504 105 787

MS

Lysa Räntor
515602-8754

8

Underskrifter

Stockholm den 29/8-19



Helena Unander-Scharin
Verkställande direktör