

Årsberättelse för

Zmart Balanserad

515602-6501

Perioden

2013-10-24 - 2013-12-31

*Q
pat
Ma 1/3 00*

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Zmartic Fonder AB, 556899-7349 får härmed avge årsberättelse för perioden 2013-10-24 - 2013-12-31, avseende Zmart Balanserad, 515602-6501.

Allmänt om verksamheten

Fonden är en global fondandelsfond som placerar en betydande andel i andra värdepappersfonder (aktiefonder, räntefonder och börshandlade fonder, sk ETFer). Fondens mål är att uppnå högsta möjliga värdetillväxt med hänsyn till fondens risknivå. Ansvarig förvaltare har möjlighet att välja att öka eller minska andelen aktierelaterade placeringar till förmån för ränterelaterade placeringar. Fondens medel får placeras i tillgångsslagen överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Allokering mellan tillgångsslagen varierar över tiden beroende på förvaltarens bedömning av den framtida utvecklingen på de finansiella marknaderna. Fondens utgångsläge är en balanserad portfölj med fördelningen 50 % aktierelaterade instrument och 50 % ränterelaterade instrument. Fondens långsiktiga exponering är att placera mot aktierelaterade instrument i spannet 40-60 %. Fondens exponering mot aktierelaterade instrument kan maximalt uppgå till 70 %.

Derivatinstrument och riskbedömning

Derivatinstrument inkl OTC-derivat får användas som ett led i fondens placeringsinriktning och i syfte att effektivisera förvaltningen och skydda fondens tillgångar. Denna möjlighet har inte utnyttjats under perioden. Vid beräkning av den sammanlagda exponeringen i fonden tillämpas som riskbedömningsmetod den så kallade åtagandemetoden avseende derivatinstrument, vilken innebär att derivatpositioner tas upp till den underliggande tillgångens exponering.

Fondens utveckling

Startdatum för fonden är den 24 oktober 2013. Fondens värde ökade under perioden med 1,40 %. Fonden saknar jämförelseindex.

Kommentarer till resultatet

Fonden har som investeringsstrategi att på lång sikt skapa mervärde genom att allokera mellan olika aktiefonder och räntefonder på de globala marknaderna. Allokeringen mot aktierelaterade instrument i fonden har under perioden legat på 50 %, dvs normalviktad i aktieexponering jämfört med grundportföljens allokeringsvikter. Merparten av fondens aktierelaterade instrument har varit exponerade i globala fonder och index fonder via placeringar i UCITS ETFer. Fonden har geografiskt haft en hög global exponering mot MSCI World index samt mot det svenska OMXS30 index. En relativt liten del av fondens kapital har varit exponerat mot MSCI Emerging Markets index. Huvuddelen av fondens kapital med exponering mot räntebärande tillgångar har varit investerade i korta svenska- och europeiska räntefonder med en hel del inslag av företagsobligationer.

Väsentliga risker

Då fonden främst investerar i europeiska UCITS ETFer som är noterade i Euro, så har fonden en relativt stor valutaexponering mot Euro (samtidigt som fondens dagliga NAV/förmögenhetsberäkning sker i svenska kronor).

Övriga upplysningar

Fonden förvaltas av Zmartic Fonder AB. Ansvarig förvaltare av fonden är Anders Lekholm. Ingen förändring av förvaltaransvaret har skett under året.



PH T
MA V3

Ekonomisk översikt

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal andelar	Utdelning per andel, kr	Total - avkastning, %	Jämförelse- index, %
2013-12-31	59 792 597	101,40	589 679,3451	0	1,40 1)	2)

1) Sedan start 2013-10-24

2) Fonden har inget jämförelseindex

2013-12-31

Risk & avkastningsmått

Totalrisk % 1)	**
Totalrisk för jämförelseindex % 2)	**
Aktiv risk mån % 3)	**
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 2 åren %	**
Genomsnittlig årsavkastning sedan 2013-10-24 %	1,40

** Ej aktuell, fonden startat 2013-10-24

Kostnader

Förvaltningsavgift, fast %	2,25
Förvaltningsavgift, rörligt %	0
Transaktionskostnader kr	36 298
Transaktionskostnader %	0,03
Uppgift om Årlig avgift %	2,79
Insättnings- och uttagsavgifter %	

Omsättning

Omsättningshastighet ggr	1,31
Omsättning genom närstående värdepappersbolag	Ingen

Sparandets kostnader

Förvaltningskostnad för engångsinsättning 10 000 kr	42,30
Förvaltningskostnad för löpande sparande 100 kr	0,97

1) Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i fondens totalavkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna.

2) Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i indexavkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna.

3) Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna.

Ma VS BT

Resultaträkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2013-10-24- 2013-12-31</i>
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på fondandelar		570 198
Ränteintäkter		2 074
Utdelningar		11 151
Valutakursvinster och-förluster netto		-75 182
Summa intäkter och värdeförändring		508 241
Kostnader		
Förvaltningskostnader		
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-85 797
Övriga kostnader		-36 299
Summa kostnader		-122 096
Årets resultat		386 145

386 145
Moa ✓ J. P. A.

Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2013-12-31</i>
Tillgångar		
Fondandelar		59 682 378
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	59 682 378
Bankmedel och övriga likvida medel		4 494 321
Övriga tillgångar		1 550
Summa tillgångar		64 178 249
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		79 785
Övriga skulder	2	4 305 867
Summa skulder		4 385 652
Fondförmögenhet	1,3	59 792 597

Poster inom linjen

2013-12-31

Inga



YHT
MCA V3 05/1

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i kr om inget annat anges

Allmänna redovisningsprinciper

Fonden tillämpar lagen om värdepappersfonder 2004:46 och Finansinspektionens föreskrifter för redovisning av värdepappersfonder 2013:9 och följer Fondbolagens Förenings riktlinjer där de är tillämpliga.

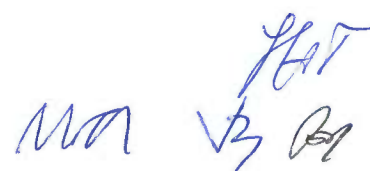
Värderingsregler

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 framtagandet av olika nyckeltal.



Noter

Not 1 Finansiella Instrument

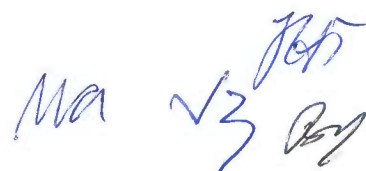
Per 2013-12-31 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper			
Bransch	Antal	Marknadsvärde	Andel %
Kategori 2			
Fondandelar			
AMUNDI MSCI WR ETF, Frankrike, EUR	3 356	4 759 115	7,96
DB X-TRACKER MSCI W, Luxemburg, EUR	23 905	6 610 152	11,06
HSBC MSCI WORLD ETF, Irland, USD	282	30 550	0,05
ISHARES MSCI W UCITS, Irland, EUR	23 680	5 400 141	9,03
LYXOR MSC WORLD ETF, Frankrike, EUR	2 752	2 951 860	4,94
VANGUARD ALL ETF US, Irland, USD	35	15 401	0,03
Globalfond		19 767 219	33,06
LYXOR ETF EMERGING, Frankrike, EUR	27 502	1 830 117	3,06
Tillväxtmarknadsfond		1 830 117	3,06
LYXOR ETF EAST EUROP, Frankrike, EUR	6 859	1 136 324	1,90
Östeuropafond		1 136 324	1,90
DB X-TRACK EURSTOX50, Luxemburg, EUR	4 197	1 184 941	1,98
HSBC S&P 500 ETF, Irland, USD	14 934	1 806 517	3,02
LYXOR ESTXX 50 ETF, Frankrike, EUR	583	161 575	0,27
XACT OMXS30	31 480	4 232 486	7,08
Indexfond		7 385 519	12,35
ISHARES EUR GOV BOND, Irland, EUR	2 332	2 960 169	4,95
ISHS MARKIT IBOXX HY, Irland, EUR	1 772	1 743 645	2,92
Räntefond		4 703 814	7,87
Summa Fondandelar		34 822 994	58,24
Summa Kategori 2		34 822 994	58,24

Kategori 7

Fondandelar			
AMF RÄNTEFOND KORT	33 118,69	3 677 831	6,15
CARNEGIE CORP BOND, Luxemburg	8 906,88	3 336 746	5,58
CICERO AVKASTNING	36 668,64	4 150 912	6,94
NORDEA US HIGH YIELD, Luxemburg	74,581	9 875	0,02
SKAGEN KRONA SEK, Norge	289,3046	29 213	0,05
SPILTAN RÄNTEFOND SV	70 534,17	7 943 558	13,29
SPP FÖRETAGOBL.FOND	54 497,96	5 711 250	9,55
Räntefond		24 859 384	41,58
Summa Fondandelar		24 859 384	41,58





Summa Kategori 7	24 859 384	41,58
Summa värdepapper	59 682 378	99,82
Övriga tillgångar och skulder	110 219	0,18
Fondförmögenhet	59 792 597	100,00

Kategorier enligt FFFS 2013:9

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 Övriga skulder

2013-12-31

Upplupen kunduttag	159 312
Ej likviderade köpta värdepapper	4 146 555
Summa	4 305 867

Not 3 Förändring av fondförmögenhet

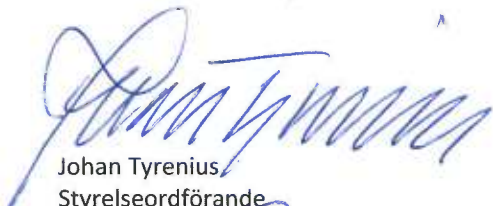
2013-10-24-
2013-12-31

Fondförmögenhet vid årets början	0
Andelsutgivning	61 045 573
Andelsinlösen	-1 639 122
Periodens resultat enligt resultaträkning	386 146
Fondförmögenhet vid periodens slut	59 792 597

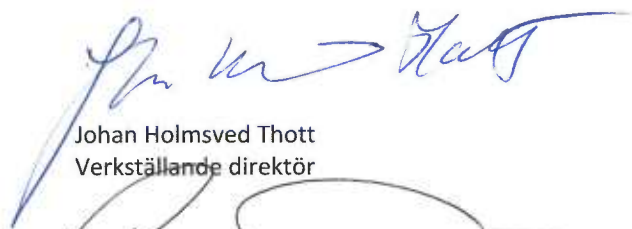
PTT
Ma Vg BA

Underskrifter

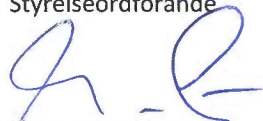
Stockholm den 28/4 2017



Johan Tyrenius
Styrelseordförande



Johan Holmsved Thott
Verkställande direktör



Magnus Angenfelt
Styrelseledamot



Bernt Olof Magnusson
Styrelseledamot

Min revisionsberättelse har avgivits den 28/4 2017.



Auktoriserad revisor
Stefan Kylebäck

MA 13

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Zmart Balanserad org.nr 515602-6501

Rapport om årsberättelsen

Jag har i egenskap av revisor i Zmartic Fonder AB, organisationsnummer 556899-7349, utfört en revision av årsberättelsen för fonden Zmart Balanserad räkenskapsåret 2013-10-24 - 2013-12-31.

Fondbolagets ansvar för årsberättelsen

Det är fondbolaget som har ansvaret för årsberättelsen och för att lagen om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder tillämpats vid upprättandet och för den interna kontroll som fondbolaget bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Mitt ansvar är att uttala mig om årsberättelsen på grundval av min revision. Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att jag följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsberättelsen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsberättelsen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur fondbolaget upprättar årsberättelsen i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i fondbolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsberättelsen.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mitt uttalande.

Uttalande

Enligt min uppfattning har årsberättelsen i allt väsentligt upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver min revision av årsberättelsen har jag även utfört en revision av fondbolagets förvaltning av Zmart Balanserad för räkenskapsåret 2013-10-24 - 2013-12-31.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för förvaltningen enligt lagen om värdepappersfonder.

Revisorns ansvar

Mitt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala mig om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för mitt uttalande om förvaltningen har jag utöver min revision av årsberättelsen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i fonden för att kunna bedöma om fondbolaget handlat i strid med lagen om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mitt uttalande.

Uttalande

Enligt min uppfattning har fondbolaget inte handlat i strid med lagen om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna.

Göteborg den 28 april 2014



Stefan Kylebäck
Auktoriserad revisor