

Årsberättelse för

Zmart Maximal

515602-6485

Perioden

2013-10-24 - 2013-12-31

Handwritten signature
M. J. J. J.
B. B.

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 Maximal, 515602-6485.

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 fullinvesterad portfölj med aktierelaterade instrument. Fondens långsiktiga exponering är att placera mot aktierelaterade instrument i spannet 80-100 %. Fondens exponering mot aktierelaterade instrument kan som lägst uppgå till 60 %.

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 2,62 %. Fonden saknar jämförelseindex.

Kommentarer till resultatet

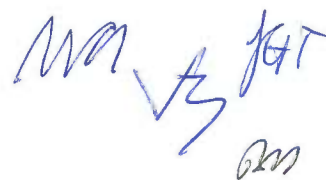
Fonden har som investeringsstrategi att på lång sikt skapa mervärde genom att allokera mellan olika aktiefonder på de globala marknaderna. Allokeringen mot aktierelaterade instrument i fonden har under perioden legat på ca 100 %, dvs normalviktad i aktieexponering jämfört med grundportföljens allokeringar. 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.

Väsentliga risker

Då fonden främst investerar i europeiska UCITS ETFer som är noterade i Euro, så har fonden en 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.



Ekonomisk översikt

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal andelar	Utdelning per andel, kr	Total - avkastning, %	Jämförelse- index, %
2013-12-31	5 894 147	102,62	57 438,089	0	2,62 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 %	2,62

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

Kostnader

Förvaltningsavgift, fast %	2,75
Förvaltningsavgift, rörligt %	0
Transaktionskostnader kr	6 838
Transaktionskostnader %	0,12
Uppgift om Årlig avgift%	4,28
Insättnings- och uttagsavgifter %	0

Omsättning

Omsättningshastighet ggr	0,05
Omsättning genom närstående värdepappersbolag	Ingen

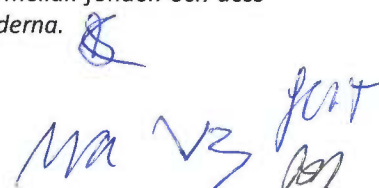
Sparandets kostnader

Förvaltningskostnad för engångsinsättning 10 000 kr	52,01
Förvaltningskostnad för löpande sparande 100 kr	1,19

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 V3 JOST
09/

Resultaträkning

Belopp i kr

Not

2013-10-24-
2013-12-31

Intäkter och värdeförändring

Värdeförändring på fondandelar	171 083
Övriga intäkter	0
Ränteintäkter	360
Utdelningar	1 829
Valutakursvinster och-förluster netto	-19 340
Summa intäkter och värdeförändring	153 932

Kostnader

Förvaltningskostnader	
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	-10 464
Räntekostnader	-28
Övriga kostnader	-6 847
Summa kostnader	-17 339

Årets resultat

136 593

Ma vs Helt
Am

Balansräkning

Belopp i kr	Not	2013-12-31
Tillgångar		
Fondandelar		5 886 946
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	5 886 946
Bankmedel och övriga likvida medel		132 459
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 217
Övriga tillgångar		170
Summa tillgångar		6 020 792
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		9 265
Övriga skulder	2	117 381
Summa skulder		126 646
Fondförmögenhet	1,3	5 894 147

Poster inom linjen

2013-12-31

Inga



Ma V3 ^{POST} 01

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 Kategori 2	Antal	Marknadsvärde	Andel %
Fondandelar			
AMUNDI MSCI WR ETF, Frankrike, EUR	511	724 645	12,29
DB X-TRACKER MSCI W, Luxemburg, EUR	2 982	824 575	13,99
HSBC MSCI WORLD ETF, Irland, USD	445	48 208	0,82
ISHARES MSCI W UCITS, Irland, EUR	4 620	1 053 575	17,87
LYXOR MSC WORLD ETF, Frankrike, EUR	519	556 692	9,44
VANGUARD ALL ETF US, Irland, USD	125	55 004	0,93
VANGUARD FTSE ALL EU, Irland, EUR	842	370 100	6,28
Globalfond		3 632 798	61,63
AMUNDI ETF MSCI EMM, Frankrike, EUR	11 749	305 232	5,18
LYXOR ETF EMERGING, Frankrike, EUR	1 613	107 337	1,82
Tillväxtmarknadsfond		412 569	7,00
LYXOR ETF EAST EUROP, Frankrike, EUR	891	147 611	2,50
Östeuropafond		147 611	2,50
DB X-TRACK EURSTOX50, Luxemburg, EUR	891	251 556	4,27
HSBC S&P 500 ETF, Irland, USD	2 955	357 457	6,06
LYXOR ESTXX 50 ETF, Frankrike, EUR	939	260 238	4,42
XACT OMXS30	6 134	824 716	13,99
Indexfond		1 693 967	28,74
Summa Fondandelar		5 886 946	99,88
Summa Kategori 2		5 886 946	99,88
Summa värdepapper		5 886 946	99,88
Övriga tillgångar och skulder		7 201	0,12
Fondförmögenhet		5 894 147	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

Ej likviderade köpta värdepapper

117 381

Summa

117 381

Not 3 Förändring av fondförmögenhet

2013-10-24-
2013-12-31

Fondförmögenhet vid årets början

0

Andelsutgivning

5 855 301

Andelsinlösen

-97 747

Periodens resultat enligt resultaträkning

136 593

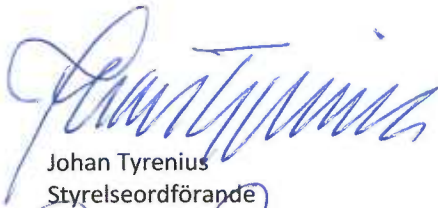
Fondförmögenhet vid periodens slut

5 894 147

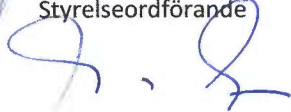
Ma V3 PAT
BR

Underskrifter

Stockholm den 28/4 2017.



Johan Tyrenius
Styrelseordförande



Magnus Angenfelt
Styrelseledamot



Johan Holmsved Thott
Verkställande direktör

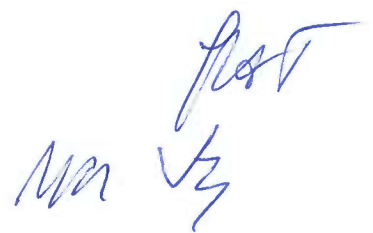


Bernt Olof Magnusson
Styrelseledamot

Min revisionsberättelse har avgivits den 28/4 2017.



Auktoriserad revisor
Stefan Kylebäck



Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Zmart Maximal org.nr 515602-6485

Rapport om årsberättelsen

Jag har i egenskap av revisor i Zmartic Fonder AB, organisationsnummer 556899-7349, utfört en revision av årsberättelsen för fonden Zmart Maximal 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 revisionsd 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 Maximal 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 revisionsd i Sverige.

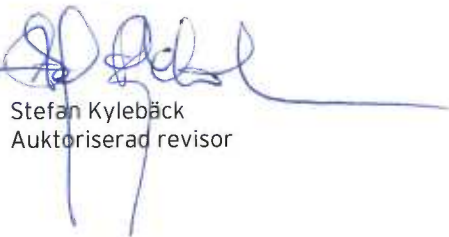
Som underlag för mitt uttalande om förvaltningen har jag utöver min revision av årsberättelsen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i fonden för att kunna bedöma om fondbolaget handlat i strid med lagen om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna.

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