

Årsberättelse för

Zmart Optimal

515602-6493

Perioden

2013-10-24 - 2013-12-31

Handwritten signature and initials
Non [Signature]

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 Optimal, 515602-6493.

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 optimerad portfölj med fördelningen 70 % aktierelaterade instrument och 30 % ränterelaterade instrument. Fondens långsiktiga exponering är att placera mot aktierelaterade instrument i spannet 60-80 %. Fondens exponering mot aktierelaterade instrument kan maximalt uppgå till 90 %.

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 1,96 %. Fonden saknar jämförelseindex.


Kommentarer till resultatet

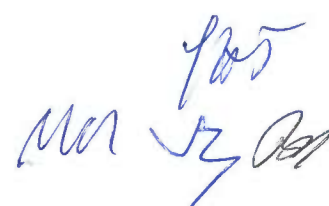
Fonden har som investeringsstrategi att på lång sikt skapa mervärde genom att allokera mellan olika aktiefonder och räntefonder på de globala marknaderna. Allokeringen mot aktierelaterade instrument i fonden har under perioden legat på 70 %, dvs normalviktad i aktieexponering jämfört med grundportföljens 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. 



Ekonomisk översikt

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal andelar	Utdelning per andel, kr	Total - avkastning, %	Jämförelse- index, %
2013-12-31	39 732 960	101,96	389 672,9542	0	1,96 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 %	1,96

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

Kostnader

Förvaltningsavgift, fast %	2,50
Förvaltningsavgift, rörligt %	0
Transaktionskostnader kr	0
Transaktionskostnader %	25 263,00
Uppgift om Årlig avgift%	2,84
Insättnings- och uttagsavgifter %	0

Omsättning

Omsättningshastighet ggr	0,62
Omsättning genom närstående värdepappersbolag	Ingen


Sparandets kostnader

Förvaltningskostnad för engångsinsättning 10 000 kr	47,15
Förvaltningskostnad för löpande sparande 100 kr	1,08

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.

Handwritten notes:

 Ma 1/3 Ba

Resultaträkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2013-10-24- 2013-12-31</i>
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på fondandelar		486 462
Ränteintäkter		1 835
Utdelningar		14 320
Valutakursvinster och-förluster netto		-63 988
Summa intäkter och värdeförändring		438 629
Kostnader		
Förvaltningskostnader		
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-67 033
Räntekostnader		-2 153
Övriga kostnader		-25 263
Summa kostnader		-94 449
Årets resultat		344 180

Mer 185
✓ Bnd

Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2013-12-31</i>
Tillgångar		
Fondandelar		39 740 955
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	39 740 955
Bankmedel och övriga likvida medel		3 808 515
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		956
Summa tillgångar		43 550 426
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		61 955
Övriga skulder	2	3 755 511
Summa skulder		3 817 466
Fondförmögenhet	1,3	39 732 960

Poster inom linjen

2013-12-31

Inga



Men VS Ark

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. 

Mon ✓ 3 27
PAT

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	3 080	4 367 722	10,99
DB X-TRACKER MSCI W, Luxemburg, EUR	20 392	5 638 746	14,19
HSBC MSCI WORLD ETF, Irland, USD	330	35 750	0,09
ISHARES MSCI W UCITS, Irland, EUR	19 392	4 422 278	11,13
LYXOR MSC WORLD ETF, Frankrike, EUR	2 235	2 397 313	6,03
VANGUARD ALL ETF US, Irland, USD	58	25 522	0,06
Globalfond		16 887 331	42,50
LYXOR ETF EMERGING, Frankrike, EUR	24 841	1 653 041	4,16
Tillväxtmarknadsfond		1 653 041	4,16
LYXOR ETF EAST EUROP, Frankrike, EUR	4 690	776 988	1,96
Östeuropafond		776 988	1,96
DB X-TRACK EURSTOX50, Luxemburg, EUR	3 055	862 520	2,17
HSBC S&P 500 ETF, Irland, USD	17 065	2 064 298	5,20
LYXOR ESTXX 50 ETF, Frankrike, EUR	4 620	1 280 403	3,22
XACT OMXS30	36 674	4 930 819	12,41
Indexfond		9 138 040	23,00
ISHARES EUR GOV BOND, Irland, EUR	870	1 104 351	2,78
ISHS MARKIT IBOXX HY, Irland, EUR	805	792 119	1,99
Räntefond		1 896 470	4,77
Summa Fondandelar		30 351 869	76,39
Summa Kategori 2		30 351 869	76,39

Kategori 7

Fondandelar			
AMF RÄNTEFOND KORT	5 847,25	649 338	1,63
CARNEGIE CORP BOND, Luxemburg	1 780,14	666 886	1,68
CICERO AVKASTNING	29 839,62	3 377 863	8,50
NORDEA US HIGH YIELD, Luxemburg	74,581	9 875	0,02
SKAGEN KRONA SEK, Norge	144,6523	14 607	0,04
SPILTAN RÄNTEFOND SV	27 809,69	3 131 928	7,88
SPP FÖRETAGOBL.FOND	14 681,55	1 538 590	3,87
Räntefond		9 389 085	23,63
Summa Fondandelar		9 389 085	23,63

Handwritten signature and initials in blue ink.

Summa Kategori 7	9 389 085	23,63
Summa värdepapper	39 740 955	100,02
Övriga tillgångar och skulder	-7 994	-0,02
Fondförmögenhet	39 732 960	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	262 112
Ej likviderade köpta värdepapper	3 493 399
Summa	3 755 511

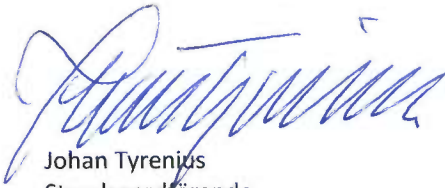
Not 3 Förändring av fondförmögenhet

2013-10-24-
2013-12-31

Fondförmögenhet vid årets början	0
Andelsutgivning	40 920 228
Andelsinlösen	-1 531 448
Periodens resultat enligt resultaträkning	344 180
Fondförmögenhet vid periodens slut	39 732 960

Underskrifter

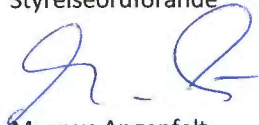
Stockholm den 28/4 2017.



Johan Tyrenius
Styrelseordförande



Johan Holmsved Thott
Verkställande direktör

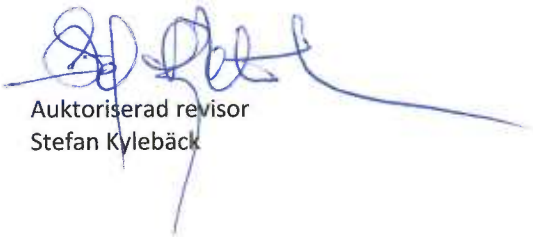


Magnus Angenfelt
Styrelseledamot

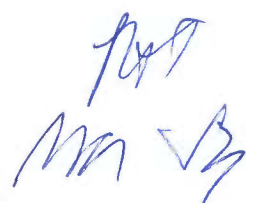


Bernt Olof Magnusson
Styrelseledamot

Min revisionsberättelse har avgivits den 28/4 2017.



Auktoriserad revisor
Stefan Kylebäck





Building a better
working world

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Zmart Optimal org.nr 515602-6493

Rapport om årsberättelsen

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

Gothenburg den 28 april 2014

Stefan Kylebäck
Auktoriserad revisor