

Fondbestämmelser Zmart Alfa

§ 1 FONDENS NAMN OCH RÄTTSLIGA STÄLLNING

Fondens namn är Zmart Alfa, nedan kallad "fonden".

Fonden förvaltas enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, nedan kallad "LVF", dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Fondbolaget samt de föreskrifter i övrigt vilka utfärdas med stöd av lag och författning.

Fonden är en värdepappersfond enligt LVF och vänder sig till allmänheten. Fonden är ingen juridisk person och kan således inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Fonden kan inte heller föra talan inför domstol eller annan myndighet. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden. Fondbolaget företräder fonden och dess andelsägare nedan kallade "Andelsägarna", i alla frågor som rör fonden.

Fonden har tre andelsklasser, "A", "B" och "C", som är förenade med olika villkor med hänsyn till förvaltningsavgiften enl § 11.1 och § 11.2 nedan samt krav på minsta teckningsbelopp enl § 9 nedan.

Andelsklass "A" har ett minsta första teckningsbelopp på 100 kr och därefter minst 100 kr per teckningstillfälle samt har en fast förvaltningsavgift motsvarande högst 2,25 procent per år av fondens värde. I andelsklassen utgår ingen resultatbaserad förvaltningsavgift.

Andelsklass "B" har ett minsta första teckningsbelopp på 10 000 kr och därefter minst 1 000 kr per teckningstillfälle samt har en fast förvaltningsavgift motsvarande högst 1,00 procent per år av fondens värde. I andelsklassen utgår också en resultatbaserad förvaltningsavgift beräknade enligt § 11.2 nedan.

Andelsklass "C" har ett minsta första teckningsbelopp på 10 000 000 kr och därefter minst 100 000 kr per teckningstillfälle samt har en fast förvaltningsavgift motsvarande högst 0,75 procent per år av fondens värde. I andelsklassen utgår också en resultatbaserad förvaltningsavgift beräknade enligt § 11.2 nedan.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel i resp andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för samtliga tre andelsklasser, om inte annat anges nedan.

§ 2 FONDFÖRVALTARE

Fonden förvaltas av Zmartic Fonder AB, organisationsnummer 556899-7349, i dessa fondbestämmelser kallat "Fondbolaget".

§ 3 FÖRVARINGSINSTITUTET OCH DESS UPPGIFTER

Fondbolaget har utsett Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081, nedan kallat "Förvaringsinstitutet", till förvaringsinstitut för fonden.

Förvaringsinstitutet verkställer Fondbolagets beslut om fonden samt tar emot och förvarar fondens egendom. Därtill skall Förvaringsinstitutet kontrollera att de beslut som Fondbolaget fattat som avser fonden inte strider mot bestämmelserna i LVF, Finansinspektionens föreskrifter eller fondbestämmelserna samt se till att

- försäljning och inlösen av fondandelar sker i enlighet med bestämmelserna i LVF och dessa fondbestämmelser,
- fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i LVF och dessa fondbestämmelser,
- tillgångarna i Fonden utan dröjsmål kommer Förvaringsinstitutet till handa, och
- medlen i Fonden används enligt bestämmelserna i LVF och dessa fondbestämmelser.

Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av Fondbolaget och uteslutande i Andelsägarnas intresse.

§ 4 FONDENS KARAKTÄR

Fonden är en absolutavkastande aktiefond och skiljer sig från traditionella aktie- och obligationsfonder genom att fondens målsättning över tiden ska ge andelsägarna en positiv avkastning oavsett riktning på aktiemarknaden. Syftet är att den riskjusterade avkastningen kommer vara högre än i en traditionell aktie- eller obligationsportfölj.

Investeringsprocessen bakom fondens investeringar består av fundamental analys. Fonden har en förvaltningsstil som i normalläget är marknadsneutral i sitt aktiva positionstagande och för att uppnå fondens målsättning med hänsyn till risktagandet, förvaltas fonden aktivt med en väldiversifierad portfölj av instrument och positioner.

§ 5 FONDENS PLACERINGSINRIKTNING

Fondens placeringsinriktning innebär att fonden är en så kallad "long/short equity fond". Fonden tar långa och korta positioner i aktier och aktierelaterade finansiella instrument.

Fonden har ett globalt fokus med möjlighet att placera i olika tillgångsslag utan geografisk avgränsning.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, derivatinstrument där underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor samt på konto hos kreditinstitut.

I normalfallet är minst 90 procent av fondens medel placerade i aktier och aktierelaterade finansiella instrument.

Fonden får låna in överlåtbara värdepapper för att genomföra försäljning av dessa (sk äkta blankning).

Fonden får placera högst 10 procent av sina medel i andelar i andra fonder eller fondföretag.

5.1 Fondens risk och riskmått

Fondens risk (mätt som årlig standardavvikelse i månatlig kursutveckling) skall i normalläget ligga i intervallet 2-5 procent utifrån en 24 månaders rullande beräkning.

Standardavvikelse är ett statistiskt mått som beskriver spridning i en datamängd. Måttet visar hur mycket fondens andelsvärde har fluktuerat (eller kan antas komma att fluktuera) kring

genomsnittlig avkastning över tiden. Hög standardavvikelse innebär stora variationer och därmed hög risk, låg standardavvikelse innebär små variationer och därmed låg risk.

Som jämförelse har ett aktieindex normalt en risk (mätt som årlig standardavvikelse i månatlig kursutveckling) mellan 15-25 procent och ett obligationsindex har normalt en risk (mätt som årlig standardavvikelse i månatlig kursutveckling) mellan 5 och 8 procent.

Placering i aktierelaterade instrument innebär risk för kursrörelser (marknadsrisk). Fondens placeringar sker i stor utsträckning genom att simultant placera i båda långa och korta aktiepositioner samtidigt, vilket minskar den marknadsspecifika risken.

Då fonden kan investera i utländska tillgångsslag kan fonden påverkas av ändrade valutakurser (valutarisk).

Valutarisken kan reduceras genom köp och försäljning av valuta på termin eller förvärv av köp- eller säljoptioner avseende valuta för det fall ansvarig förvaltare bedömer att marknadsläget kräver detta.

§ 6 MARKNADSPLATSER

Fondens medel får placeras på reglerad marknad eller motsvarande marknad utom EES. Vidare får handel ske på marknad, inom eller utom EES, som är reglerad, öppen för allmänheten och står under tillsyn.

Köp och försäljning av fondandelar sker hos respektive förvaltande fondbolag, AIF-förvaltare eller fondbolag.

§ 7 SÄRSKILD PLACERINGSINRIKTNING

Fonden får investera i derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen. Fondens medel får placeras i s.k. OTC-derivat som avses i 5 kap. 12 § 2 st LVF.

Fonden får investera i sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § 1 st LVF motsvarande ett innehav om maximalt 10 % av fondens värde.

Fonden får inte investera i sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden får använda sig av blankning (äka blankning) av värdepapper vilket är en sådan teknik/instrument som avses i 24 kap. 13 § och 25 kap. 21 § i FFFS 2013:9 och som används för att öka avkastningen och skapa hävstång i fonden.

§ 8 VÄRDERING

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna avdrages de skulder som avser Fonden.

Fondens tillgångar utgörs av:

- Finansiella instrument.
- Likvida medel.
- Upplupna räntor.
- Upplupna utdelningar.
- Ej likviderade försäljningar.
- Övriga tillgångar och fordringar avseende fonden.

De finansiella instrument som ingår i fonden värderas utifrån gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs, eller om sådan saknas senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas, eller om kurserna enligt Fondbolagets bedömning är missvisande, får Fondbolaget fastställa värdet på objektiva grunder. Sådan information kan exempelvis vara indikativ köpkurs från oberoende market-maker om sådan finns utsedd för emittenten, värdering som inhämtats från oberoende part, nyemissionskurs eller kännedom om att affär gjorts till viss kurs i aktuell tillgång med oberoende part. Värdering via nyemissionskurs används endast om det inte är missvisande i förhållande till marknadsvärdet.

För överlåtbara värdepapper som avses i 5 Kap. 5 § LVF fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder baserat på uppgifter om senast betalkurs eller indikativ köpkurs från oberoende sk market-maker om sådan finns utsedd. Om dessa uppgifter saknas eller inte bedöms som tillförlitliga fastställs marknadsvärdet med hjälp av oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor.

Vid värdering av OTC-derivat som avses i 5 Kap. 12 § 2 st LVF fastställs ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller såsom Black & Scholes. Marknadsvärdet får inte baseras på rapporterade värden från motpart.

Finansiella instrument och andra tillgångar som noteras i utländsk valuta omräknas till svenska kronor med utgångspunkt i gällande marknadsnotering för valutan.

Fondens skulder utgörs av:

- Ersättning till Fondbolaget.
- Ersättning till Förvaringsinstitutet.
- Ej likviderade köp.
- Skatteskulder.
- Övriga skulder avseende fonden.

Värdet av en andel i fonden utgörs av fondens värde enligt ovanstående delat med antalet utestående andelar med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass. Värdet av fondandel skall fastställas varje bankdag av Fondbolaget.

§ 9 TECKNING OCH INLÖSEN AV FONDANDELAR

Anmälan om teckning (andelsägarens köp) och inlösen (andelsägarens försäljning) kan ske varje bankdag genom Fondbolaget. Teckning och inlösen skall ske skriftligen.

Anmälan om teckning jämte likvid som kommit Fondbolaget och fondens bankkonto tillhanda senast kl 14.00 vid hel bankdag sker till den kurs som fastställs den bankdagen. I annat fall sker teckning nästkommande bankdag till den kurs som fastställs den bankdagen.

Fondandelsklass A:

Minsta belopp vid första teckning är 100 kr, därefter minst 100 kr per teckningstillfälle.

Fondandelsklass B:

Minsta belopp vid första teckning är 10 000 kr, därefter minst 1 000 kr per teckningstillfälle.

Fondandelsklass C:

Minsta belopp vid första teckning är 10 000 000 kr, därefter minst 100 000 kr per teckningstillfälle.

Inlösen sker till den kurs som fastställs den bankdag då anmälan om inlösen kommer fondbolaget tillhanda, "inlösendagen". Anmälan om inlösen måste vara Fondbolaget tillhanda senast kl 14.00 på inlösendagen för att inlösen skall kunna ske på inlösendagen. I annat fall sker inlösen nästkommande bankdag till den kurs som fastställs den bankdagen.

De bankdagar då Nasdaq Stockholm stänger kl 13.00 skall anmälan om teckning eller inlösen vara Fondbolaget tillhanda senast kl. 11.00. I annat fall sker teckning eller inlösen nästkommande bankdag.

Teckning och inlösen sker till en vid tillfället för anmälan okänd kurs. Anmälan om teckning och inlösen kan inte kurslimiteras. Anmälan om inlösen får återkallas endast om Fondbolaget medger detta.

Fondandel skall inlösas på inlösendagen om medel finns tillgängliga i fonden. Om så inte är fallet skall medel anskaffas genom försäljning av fondens egendom och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en sådan inlösen väsentligt kunna missgynna övriga fondandelsägares intressen, får Fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med inlösen.

Vid inlösen av fondandel utbetalas likvid i normalfallet senast 3 bankdagar efter det att inlösen verkställts.

Uppgift om senast beräknade kurs för fondandel tillhandahålls dagligen av Fondbolaget. Publicering av fondkurs sker på Fondbolagets hemsida, www.zmarticfonder.se.

§ 10 EXTRAORDINÄRA FÖRHÅLLANDEN

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer Andelsägarnas lika rätt. Detsamma gäller om hela eller delar av fondens tillgångar inte kan värderas på grund av att de marknader som fonden investerar i håller stängt.

§ 11 AVGIFTER OCH ERSÄTTNING

Ur fondens medel ska ersättning betalas till Fondbolaget i form av dels fast förvaltningsavgift, dels resultatbaserad förvaltningsavgift.

Courtage och andra kostnader hänförliga till fondens köp och försäljning av finansiella instrument samt skatt betalas ur fonden.

Fondbolaget tar inte ut någon avgift vid teckning eller inlösen av fondandelar.

§ 11.1 Fast förvaltningsavgift

Fast förvaltningsavgift innefattar kostnader för förvaltning, marknadsföring, administration, redovisning och revision av fonden, tillsynskostnad till Finansinspektionen samt ersättning till förvaringsinstitutet för förvaring av fondens tillgångar. Den fasta förvaltningsavgiften utgår med följande belopp:

Fondandelsklass A: motsvarande högst 2,25 procent per år av fondens värde.

Fondandelsklass B: motsvarande högst 1,00 procent per år av fondens värde.

Fondandelsklass C: motsvarande högst 0,75 procent per år av fondens värde.

Den fasta förvaltningsavgiften beräknas dagligen samt erläggs ur fonden den sista bankdagen i varje månad till Fondbolaget. Avrundning av storleken av avgiften sker nedåt till

närmast hela krontal. Den avgift som faktiskt tas ut framgår av fondfaktablad och informationsbroschyr för fonden.

§ 11.2 Resultatbaserad förvaltningsavgift

Utöver den fasta förvaltningsavgiften i § 11.1 utgår för andelsklass B och C en resultatbaserad förvaltningsavgift till Fondbolaget på 20 procent av fondens överavkastning. Den resultatbaserade förvaltningsavgiften utgår endast om fondens värdeutveckling överträffar jämförelseavkastningen på SSVX 90d (90 dagars statsskuldsväxelränta) efter avdrag för den fasta förvaltningsavgiften. De dagar fonden utvecklas sämre än SSVX 90d utgår ingen resultatbaserad förvaltningsavgift och den så kallade underavkastningen från föregående dag/dagar kvarstår för avräkning mot kommande dagar med överavkastning. Det betyder att vid en kommande period med överavkastning mot jämförelseavkastningen tas ingen resultatbaserad förvaltningsavgift ut förrän tidigare dag/dagars underavkastning komparerats fullt ut.

Den resultatbaserade förvaltningsavgiften beräknas dagligen och erläggs ur fonden den sista bankdagen i varje månad till Fondbolaget. Avrundning av storleken av avgiften sker nedåt till närmast hela krontal. Om en fondandelsägare löser in sina fondandelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd resultatbaserad förvaltningsavgift.

§ 12 UTDELNING

Fonden lämnar inte någon utdelning utan alla inkomster återinvesteras i fonden.

§ 13 FONDENS RÄKENSKAPSRÅR

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 HALVÅRSREDOGÖRELSE OCH ÅRSBERÄTTELSE, ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSERNA

Fondbolaget skall upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden. Dessa skall hållas tillgängliga hos Fondbolaget inom fyra respektive två månader efter rapportperiodens utgång samt skall finnas att tillgå hos förvaringsinstitutet. Årsberättelse och halvårsredogörelse skickas kostnadsfritt till de Andelsägare som begärt att få denna information.

Fondbolaget beslutar om ändringar i fondbestämmelserna. Efter det att Finansinspektionen har godkänt ändringarna skall de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet samt i förekommande fall tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 ÖVERLÅTELSE OCH PANTSÄTTNING

Överlåtelse av fondandel skall skriftligen anmälas till Fondbolaget. Andelsägare svarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse skall innehålla uppgift om överlåtare och förvärvare; dennes personnummer/organisationsnummer, adress, telefonnummer, vp-konto alternativt depåbank och depånummer, bankkonto samt syfte med överlåtelsen. Överlåtelse av fondandel förutsätter att Fondbolaget lämnar samtycke. Samtycke kan ges under förutsättning att den nya andelsägaren genomgått sedvanlig kontroll

enligt regelverket avseende åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism och då inte bedömts vara olämplig som kund.

Anmälan om pantsättning av fondandelar skall anmälas skriftligen till Fondbolaget. Av anmälan skall framgå (i) vem som är Andelsägare (pantsättare), (ii) vem som är panthavare, (iii) de fondandelar som omfattas av pantsättningen, samt (iv) eventuella begränsningar i pantens omfattning. Anmälan skall undertecknas av Andelsägaren. Fondbolaget skall notera uppgift om pantsättning i andelsägarregistret samt skriftligen underrätta Andelsägaren (pantsättaren) om noteringen. Uppgift om pantsättning skall avföras från andelsägarregistret efter skriftlig anmälan från panthavaren.

Fondbolaget har rätt att ta ut ersättning för den administrativa kostnad som överlåtelse av fondandel och pantsättning medför, dock högst 500 kronor per överlåtelse eller pantsättningstillfälle.

§ 16 ANSVARSBEGRÄNSNING

Fondbolaget och/eller Förvaringsinstitutet är inte ansvarigt för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, terroristhandling, strejk, blockad, bojkott, lockout, elektricitetsbrist, IT-relaterad brist som inte är orsakad av vårdslöshet av Fondbolaget respektive Förvaringsinstitutet, brist i allmänna kommunikationer eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget och/eller Förvaringsinstitutet självt är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Föreligger hinder för Fondbolaget och/eller Förvaringsinstitutet att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i föregående stycke får åtgärden skjutas upp till dess att hindret har upphört. Om Fondbolaget och/eller Förvaringsinstitutet till följd av sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska Fondbolaget och/eller Förvaringsinstitutet inte vara skyldigt att betala dröjsmålsränta.

Fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av att Andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas Andelsägare på att denne svarar för att handlingar som Fondbolaget tillställs är riktiga och behörigen undertecknade samt att Fondbolaget underrättas om ändringar som sker beträffande lämnade uppgifter.

Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av Fondbolaget och/eller Förvaringsinstitutet om normal aktsamhet iakttagits. Fondbolaget och/eller Förvaringsinstitutet svarar inte i något fall för indirekt skada eller annan följdskada och inte heller för skada som orsakats av börs eller annan marknadsplats, clearingorganisation, depåbank eller annan uppdragstagare som Fondbolaget och/eller Förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat. Fondbolaget och/eller Förvaringsinstitutet svarar inte heller för skada som uppkommer för Fonden eller Andelsägare eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget och/eller Förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument och andra tillgångar. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda parter eller uppdragstagare blivit insolventa.

Vad som nämns ovan begränsar inte Fondbolagets och Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar enligt 2 Kap. 21 § LVF.
