

Fondbestämmelser Zmart Beta

§ 1 FONDENS NAMN OCH RÄTTSLIG STÄLLNING

Fondens namn är Zmart Beta, 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 två andelsklasser, "A" och "B", som är förenade med olika villkor med hänsyn till förvaltningsavgiften enl § 11.1 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 2,00 procent per år av fondens värde.

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.

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 båda andelsklasserna, om inte annat anges nedan.

§ 2 FONDFÖRVALTARE

Fonden förvaltas av Zmartic Fonder AB, organisationsnummer 556899-7349, nedan 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 VÄRDEPAPPERSFONDENS KARAKTÄR

Fonden är en global aktiefond med en bred placeringsinriktning på världens aktiemarknader. Fondens målsättning är att med en aktiv förvaltning och god diversifiering på lång sikt uppnå en avkastning som överstiger genomsnittet för de marknader som fonden placerar på.

§ 5 FONDENS PLACERINGSINRIKTNING

Fondens placeringsinriktning är global och fondens tillgångar förvaltas aktivt med en väldiversifierad portfölj av innehav i aktier och aktierelaterade finansiella instrument och är således inte begränsad till någon särskild bransch. Den geografiska exponeringen i fonden ser i normalfallet ut enligt följande, ca: 60% USA, 20% Europa, 10% Asien och 10% Sverige.

Investeringsprocessen bygger på en modell som baseras på grundläggande filosofi om långsiktig värdeinvestering. Värderingsmodellen identifierar bolag med hög lönsamhet och effektivitet utifrån en rad olika kriterier, för att sedan rangordna aktierna med lägst värdering. Placering enligt värderingsmodellen görs med en likaviktad fördelning och rebalansering av positionerna sker på årlig basis.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, derivatinstrument samt på konto hos kreditinstitut. Fondens medel får placeras i derivatinstrument med sådana underliggande tillgångar som framgår av 5 kap. 12 § 1 st LVF.

Fonden kommer vid varje tidpunkt ha minst 85 procent exponering 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 15 - 25 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 - 8 procent.

Placering i aktierelaterade instrument innebär risk för kursrörelser (marknadsrisk). Då fonden kan investera i utländska värdepapper och 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 SÄRSKILT OM VILKA MARKNADER SOM FONDENS MEDEL FÅR PLACERAS PÅ

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 fondföretag.

§ 7 SÄRSKILD PLACERINGSINRIKTNING

Fonden får investera i derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen. Fondens medel får även 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 § LVF motsvarande ett innehav om maximalt 10 procent 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 avräknas 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 och för sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § 1 st 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.

Inlösen sker till den kurs som fastställs den bankdag då begäran 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 av Fondbolaget. Publicering av fondkurs sker på Fondbolagets hemsida, www.zmarticfonder.se

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen för det fall hela eller delar av fondens tillgångar inte kan värderas på grund av att de marknader som fonden investerar i håller stängt.

§ 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.

§ 11 AVGIFTER OCH ERSÄTTNING

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

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

§ 11.1 Förvaltningsavgift

I förvaltningsavgiften ingår kostnader för förvaltning, marknadsföring, administration, redovisning och revision av fonden, tillsynskostnad till Finansinspektionen samt ersättning till förvaringsinstitutet för förvaring av fondens tillgångar. Förvaltningsavgiften utgår med följande belopp:

Fondandelsklass A: motsvarande högst 2,00 procent per år av fondens värde.

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

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 kronor. Den avgift som faktiskt tas ut framgår av fondfaktablad och informationsbroschyr för fonden.

§ 11.2 Övriga avgifter m.m.

Courtage, clearingavgifter och andra transaktionskostnader, exempelvis lokala skatter, tecknings- och inlösenavgifter, vid fondens köp och försäljning av finansiella instrument betalas av fonden.

§ 12 UTDELNING

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

§ 13 VÄRDEPAPPERSFONDENS RÄKENSKAPSÅR

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 (pansättaren) 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 nämnts ovan begränsar inte Fondbolagets och Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar enligt 2 kap. 21 § LVF.
