

Fondbestämmelser Zmart Optimal

§ 1 FONDENS NAMN OCH RÄTTSLIG STÄLLNING

Fondens namn är Zmart Optimal, nedan kallad "fonden". Verksamheten bedrivs 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 föra talan i domstol. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden.

§ 2 FONDFÖRVALTARE

Fonden förvaltas av Zmartic Fonder AB, organisationsnummer 556899-7349, nedan kallat "Fondbolaget". Fondbolaget företräder fonden och dess andelsägare nedan kallade "Andelsägarna", i alla frågor som rör fonden.

§ 3 FÖRVARINGSINSTITUTET OCH DESS UPPGIFTER

Fondbolaget har utsett SEB 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 kontrollerar Förvaringsinstitutet att de beslut som Fondbolaget fattat som avser fonden inte strider mot bestämmelserna i LVF, Finansinspektionens föreskrifter eller fondbestämmelserna. Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av Fondbolaget och uteslutande i Andelsägarnas intresse.

§ 4 VÄRDEPAPPERSFONDENS KARAKTÄR

Fonden är en aktiv förvaltd fondandelsfond som huvudsakligen placerar i andra fonder (aktiefonder, räntefonder och börshandlade fonder, s.k. ETF:er), överlåtbara värdepapper och indexrelaterade finansiella instrument. Placeringarna syftar till att skapa en god riskjusterad avkastning. För att uppnå fondens målsättning, förvaltas fonden aktivt med en väldiversifierad portfölj av tillgångar.

§ 5 FONDENS PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en fondandelsfond med ett globalt fokus. Fonden har möjlighet att placera i tillgångsslag utan geografisk avgränsning och utan avgränsning mot särskild bransch.

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 5:12 LVF.

Allokering mellan tillgångsslagen varierar över tiden beroende på aktuellt marknadsläge och bedömning av Fondbolaget. Fondens utgångsläge är en optimerad portfölj med fokus på aktierelaterade instrument, med fördelningen 70 procent aktierelaterade instrument och 30 procent ränterelaterade instrument. Fördelningen varierar över tiden och anpassas till förvaltarens bedömning av den framtida utvecklingen på de finansiella marknaderna. Fondens långsiktiga exponering är att placera mot aktierelaterade instrument i spannet 60-80 procent. Fondens exponering mot aktierelaterade instrument kan maximalt uppgå till 90 procent.

Derivatinstrument får användas som ett led i fondens placeringsinriktning.

En placering i en enskild fond eller ett fondföretag får inte överstiga 20 procent av fondförmögenheten.

5.1 Fondens risk och riskmått

Fondens risk (mätt som årlig standardavvikelse i månatlig kursutveckling) skall i normalläget ligga i intervallet 10-15 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 och 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). Då fonden kan investera i utländska fonder och tillgångsslag kan fonden påverkas av ändrade valutakurser (valutarisk).

Fondens tillgångar får valutasäkras genom köp och försäljning av valuta på termin eller förvärv av köp- eller säljoptioner avseende valuta. Valutasäkring kan ske från tid till annan beroende på Fondbolagets bedömning av marknadsläge.

§ 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.

§ 7 SÄRSKILD PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktiv förvaltnad fondandelsfond som placerar en betydande andel av fondmedlen i andelar i andra värdepappersfonder och fondföretag.

Fonden investerar i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Fondens medel får placeras i derivat som avses i 5:12 LVF, innefattande sk, OTC-derivat som avses i 5:12 2 st LVF.

Fonden får investera i sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5:5 LVF.

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

§ 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 market-maker om sådan finns utsedd för emittenten, värdering som inhämtats från oberoende part, nyemissionskurs till annat värde eller kännedom om att affär gjorts till viss kurs i aktuell tillgång med oberoende part.

Marknadsvärdering av andelar och aktier i fonder skall baseras på rapporterade värden från respektive fondförvaltare per det rapporteringstillfälle som ligger närmast i tiden från det datum då fondens värde fastställs enligt nedanstående. Om Fondbolaget bedömer sådant värde som missvisande skall Fondbolaget uppskatta marknadsvärdet på objektiva grunder. Högst tio procent av fondens tillgångar kan värderas enligt objektiva grunder. Exempel på sådan objektiv grund är att använda det senaste erhållna resultatestimaten från fondförvaltaren avseende aktuell värderingsperiod och applicera det på den senaste erhållna rapporterade kursen.

För överlåtbara värdepapper som avses i 5:5 LVF fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder baserat på uppgifter om senast betalkurs eller indikativ köpkurs från 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.

Sådana derivatinstrument som avses i 5:12 1 st LVF värderas utifrån ett från objektiva grunder fastställt marknadsvärde baserat på uppgifter om senast betalkurs eller indikativ köpkurs från 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 5:12 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. 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.

Teckning sker till den kurs som fastställs den bankdag då begäran om teckning samt likvid kommit fondens bankkonto tillhanda, "teckningsdagen". Begäran om teckning samt likvid måste vara Fondbolaget tillhanda senast kl. 14.00 på teckningsdagen för att teckning ska kunna ske på teckningsdagen. I annat fall sker teckning nästkommande bankdag.

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

Vid anmälan om teckning kan fondandels teckningspris inte limiteras. Teckning sker till en för Andelsägaren vid begäran om teckning okänd kurs.

Inlösen sker till den kurs som fastställs den bankdag då begäran om inlösen kommer fondbolaget tillhanda, "inlösendagen". Begäran 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.

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

Inlösen sker till en vid tillfället för anmälan okänd kurs. Vid anmälan om inlösen kan inlösenpriset inte limiteras.

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.

Uppgift om senast beräknade pris för fondandel tillhandahålls av Fondbolaget. Publicering sker även på Fondbolagets hemsida, www.zmarticfonder.se, efterföljande bankdag.

§ 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

§ 11.1 Teckning och inlösen

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

§ 11.2 Förvaltningsavgift

Av fondens medel skall ersättning betalas till Fondbolaget för dess förvaltning av fonden. I förvaltningsavgiften ingår kostnader för förvaltning, marknadsföring, administration, redovisning och revision av fonden, tillsynskostnad som utgår till Finansinspektionen samt ersättning till förvaringsinstitutet för förvaring av fondens tillgångar. Förvaltningsavgiften utgår med ett belopp motsvarande högst 3,0 procent per år av fondens värde. Förvaltningsavgiften

beräknas dagligen samt erläggs 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.

§ 11.3 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.

Avgifter avseende underliggande fonder kommer att belasta fonden. Av fondens informationsbroschyr framgår den högsta avgift som får tas ut för förvaltningen av de fonder eller fondföretag i vars fondandelar fondens medel placeras.

§ 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 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.

Pantsättning av fondandelar får inte ske.

§ 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. Fondbolaget svarar inte i något fall för indirekt skada eller annan följskada.

Fondbolaget och/eller Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av 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.

Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av Fondbolaget och/eller Förvaringsinstitutet om normal aktsamhet iakttagits.

I övrigt regleras Fondbolagets och Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar enligt 2:21 § LVF.
