

Informationsbroschyr



Informationsbroschyr Zmartic Fonder

Senast uppdaterad 2018-02-05

Informationsbroschyr för de angivna fonderna är upprättad i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter (2013:9) om värdepappersfonder.

Informationsbroschyr

En informationsbroschyr är ett dokument som fondbolaget enligt lag är skyldig att tillhandahålla. Syftet med broschyren är att ge dig som investerare bästa möjliga underlag för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut. En informationsbroschyr skall inte betraktas som marknadsföringsmaterial från fondbolaget.

Allmänt om Zmartic Fonder

Fondbolaget Zmartic Fonder AB är ett från banker och försäkringsmäklare helt oberoende fondbolag. Bolagets verksamhet består av att bedriva fondverksamhet och regleras främst av lagen (2004:46) om värdepappersfonder. I lagen finns grundläggande bestämmelser för all fondverksamhet; att fondbolag som bedriver förvaltningsverksamhet av en värdepappersfond, skall handla uteslutande i andelsägarnas gemensamma intresse.

Fondbolaget förvaltar fyra värdepappersfonder (UCITS) som är öppna för allmänheten. Bolagets fonder är även registrerade i premiepensionssystemets fondutbud.

Förvaltningen av fonderna sker genom den interna förvaltningsprocessen och värdeskapandet sker i investeringsprocessen där ansvarig förvaltare analyserar och väljer de tillgångsslag och instrument som anses ha bäst förutsättningar att utvecklas väl.

En värdepappersfond ägs av andelsägarna gemensamt och förvaltas av fondbolaget. Fondbolagets främsta uppgift är, att i enlighet med lagen om värdepappersfonder och fondbestämmelserna, aktivt förvalta Bolagets värdepappersfonder och uppnå högsta möjliga avkastning med hänsyn tagen till placeringsinriktning och risknivå.

Zmartic Fonder förvaltar följande värdepappersfonder:

- Zmart Alfa (sid 5)
- Zmart Balanserad (sid 13)
- Zmart Beta (sid 20)
- Zmart Optimal (sid 27)

Fondens tillgångar förvaras av SEB AB (publ) som är förvaringsinstitut. Zmartic Fonder AB och förvaringsinstitutet står under Finansinspektionens tillsyn:

- Tillstånd att bedriva fondverksamhet gavs av Finansinspektionen den 5 september 2013.
- Tillstånd att bedriva diskretionär portföljförvaltning gavs av Finansinspektionen den 5 september 2013.

Information

Fondbolaget: Zmartic Fonder AB
Org.nr: 556899-7349
Bolagets bildande: 30 juli 2012
Bolagets aktiekapital: SEK 1 150 000
Adress: Birger Jarlsgatan 2, 114 34 Stockholm
Telefon: 08-511 611 40
Fax: 08-511 611 49
Hemsida: www.zmarticfonder.se
E-mail: info@zmarticfonder.se
Bolagets säte: Stockholm
Tillsynsmyndighet: Finansinspektionen
Tillstånd att bedriva fondverksamhet: 5 september 2013
Tillstånd att bedriva diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument: 5 september 2013

Ledande befattningshavare:
Johan Holmsved Thott, VD och Chef
fondadministration samt ställföreträdare till ansvarig förvaltare

Förvaltning:
Anders Lekholm, Ansvarig fondförvaltning
samt ställföreträdare till VD

Styrelse:
Barbro Wallin, styrelseordförande
Jan Westring, styrelseledamot
Ulrika Strömberg, styrelseledamot

Klagomålsansvarig:
Johan Holmsved Thott

Revisorer:
Stefan Kylebäck och Kevin Lindmark, EY

Förvaringsinstitut:
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

Fondbolaget förvaltar följande värdepappersfonder:
Zmart Alfa
Zmart Balanserad
Zmart Beta
Zmart Optimal

Uppdragsavtal
Zmartic Fonder AB har ingått ett uppdragsavtal med ISEC Services AB, enligt vilket fondbolaget uppdragit åt ISEC Services AB att ansvara för fondbolagets fondadministration. ISEC Services AB uppdrag innefattar även all

riskhantering och riskkontroll med avseende på fondförvaltningen. Zmartic Fonder AB har även valt att uppdra åt extern part att upprätthålla funktionen för regelefterlevnad. Detta uppdrag innehas av Kjellander & Ramel AB och ansvaras av Åsa Kjellander. Fondbolaget har ingått uppdragsavtal med FCG Compliance & Risk AB gällande bolagets funktion för riskhantering och ansvarig för detta uppdrag är Mikael Olausson. Uppdraget att fullgöra fondbolagets internrevision har lämnats till Grant Thornton Sweden AB.

Andelsregister

Fondbolaget för ett register över samtliga andelsägare och deras innehav. Andelsägares innehav redovisas på årsbesked i vilket även deklarationsuppgifter finns.

Teckning och inlösen av andelar

Anmälan om teckning (andelsägarens köp) och inlösen (andelsägarens försäljning) kan ske varje bankdag genom fondbolaget. 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. 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. Tidpunkten för inlösen kan förskjutas om medel för inlösen kan behöva anskaffas genom försäljning av tillgångar i fonden och skall i sådant fall ske så snart det är möjligt. Begäran om teckning och inlösen får återkallas endast om fondbolaget medger det. Information om gällande fondandelsvärde samt senaste tecknings- och inlösenkurs på andelar i fonden hålls tillgänglig hos fondbolaget, samt publiceras regelbundet (normalt varje bankdag) på fondbolagets hemsida, www.zmarticfonder.se.

Limitering av tecknings- och inlösenorder
Det är inte möjligt att limitera tecknings- och inlösenorder.

Riskinformation

Sparande i fonder innebär alltid ett visst mått av risktagande. Risktagande är generellt sätt

högre för sparande i aktiefonder och lägre i bland-, hedge-, och räntefonder. Zmartic Fonder är riskklassificerade i enlighet med den europeiska standarden för riskklassificering. Skalan är sjugradig där kategori 1 är lägst risk och kategori 7 är högst risk. Observera att kategori 1 inte är riskfri. Klassificeringen grundas på volatiliteten, som är ett mått på hur avkastningen varierar över tiden.

Beräkningen grundas på veckoavkastningen under de senaste fem åren. Om historiska siffror inte finns kan information om jämförelseindexet eller andra beräkningsmetoder komma att användas.

Kategori	Volatilitet
1	0- < 0,5 %
2	0,5- < 2 %
3	2- < 5 %
4	5- < 10 %
5	10- < 15 %
6	15- < 25 %
7	25 % -

Riskkategoriseringen är endast en indikation på den framtida risknivån i fonden, eftersom kategoriseringen grundas på historisk data. Riskkategorin kan komma att ändras i framtiden.

I förvaltningen av fonderna förekommer olika typer av risker. Exempel på sådana risker är:

Marknadsrisk: att hela marknaden för ett tillgångslag kommer att gå tillbaka och att priser och värden för tillgångarna därigenom kommer att påverkas.

Valutarisk: att värdet på en investering kan påverkas av ändrade valutakurser.

Politisk risk: risk för politisk instabilitet.

Kreditrisk: att en emittent eller en motpart kommer att ställa in betalningarna.

Ränterisk: beräknas för räntefonder och visar hur många procent en räntefonds värde faller om marknadsräntorna stiger med en procent och vice versa.

Likviditetsrisk: risken för att ett finansiellt instrument som fonden är investerad i inte går att avyttra eller att en sådan transaktion skulle medföra stora kostnader.

Bransch-/företagsrisk: i samband med koncentration till vissa branscher/företag.

I den mån fonderna får placera i derivatinstrument kan användandet både höja och sänka risken.

Fondernas specifika risker framgår av faktabladet *Basfakta för investerare* och i den fondspecifika delen i *Informationsbroschyren*.

Hållbarhetsprofil

Fondbolaget stöder FN:s principer för mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö och korruption (enl UN Global Compacts tio principer). Fonderna har ingen uttalad hållbarhetspolicy men följer principerna gällande ESG (environmental, social and corporate governance) i den utsträckning det är möjligt med tanke på resp placeringsinriktning och investeringsstil. Hållbarhetsfrågor beaktas bl a i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som resp fond investerar i. Fondbolaget ansvarar för att informationen i hållbarhetsprofilen är korrekt och uppdaterad minst en gång om året.

Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet

Om fondbolaget beslutar att fonden skall upphöra eller att fondens förvaltning, efter medgivande av Finansinspektionen, skall överlåtas till annat fondbolag, kommer samtliga andelsägare att informeras om det. Om Finansinspektionen återkallar fondbolagets tillstånd eller fondbolaget trätt i likvidation eller försatts i konkurs skall förvaltningen av fonden omedelbart tas över av förvaringsinstitutet.

Ändring av fondbestämmelser

Fondbolaget har möjlighet att ändra fondbestämmelserna för fonden. Ändring av fondbestämmelserna skall underställas Finansinspektionen för godkännande. Ändringar av fondbestämmelserna kan komma att påverka fondens egenskaper t ex dess placeringsinriktning, avgifter och riskprofil. Sedan ändring godkänts ska beslutet hållas tillgängligt hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt i förekommande fall tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

Skatteregler

Fondens beskattning: Fonden är undantagen från svensk beskattning.

Fondspararens skatt: En andelsägare i fonden beskattas genom att en schablonintäkt motsvarande 0,4 procent av fondandelarnas värde per den 1 januari tas upp som inkomst av kapital (fysisk person). För fysisk person beskattas denna inkomst sedan med 30 procent kapitalskatt. För sparande via PPM, IPS, Fondförsäkring eller via investeringssparkonto gäller särskilda skatteregler. Skatten kan påverkas av individuella omständigheter och den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka experthjälp.

Skadeståndsskyldighet

Fondbolaget har skadeståndsskyldighet enligt 2 kap. 21 § LVF. Om en fondandelsägare tillfogats skada genom att fondbolaget överträtt denna lag eller fondbestämmelserna, skall fondbolaget ersätta skadan.

Ersättningspolicy

Bolagets styrelse har fastställt en ersättningspolicy som beskriver Bolagets ersättningssystem. Mot bakgrund av den typ

av verksamhet som Bolaget bedriver har Bolaget bedömt risken för att Bolagets ersättningssystem skulle kunna påverka risknivån i Bolaget negativt som låg och innehållet i ersättningspolicyn har baserats på detta förhållande.

Samtliga anställda i Bolaget erhåller fast ersättning och har även möjlighet till rörlig ersättning. Bolagets ersättningsmodeller ska ha en lämplig balans mellan fasta och rörliga delar och rörlig ersättning får normalt inte sättas till ett högre belopp än tolv månadslöner. Bolagets styrelse beslutar om ersättning till Bolagets verkställande direktör och förvaltare medan den verkställande direktören beslutar om ersättning till övriga anställda.

I ersättningspolicyn finns också bestämmelser om uppskjutande av utbetalning av rörlig ersättning till särskilt reglerad personal. Ytterligare information om Bolagets ersättningspolicy finns på www.zmarticfonder.se och en papperskopia av policyn kan på begäran fås kostnadsfritt av Bolaget.

Zmart Alfa

Sverigeregistrerad värdepappersfond

Fondens startdatum: 4 mars 2015

Fondens namn: Zmart Alfa

Ansvarig förvaltare: Anders Lekholm

ISIN-kod:

Andelsklass A: SE0006851978

Andelsklass B: SE0006852133

Andelsklass C: SE0006852190

Registreringsland: Sverige

Valuta: SEK

Kursnotering: Daglig

Utdelning: Nej

Insättningsavgift: Ingen

Uttagsavgift: Ingen

Fondavgift:

Andelsklass A: 2,25 %

Andelsklass B: 1,00 %

Andelsklass C: 0,75 %

Resultatbaserad avgift:

Andelsklass A: Ingen

Andelsklass B: 20% av fondens överavkastning

Andelsklass C: 20% av fondens överavkastning

Bankkonto:

Andelsklass A: 5851-11 068 47 (SEB)

Andelsklass B: 5851-11 069 44 (SEB)

Andelsklass C: 5851-11 069 60 (SEB)

PPM-nummer:

Andelsklass A: 778589

Målsättning och placeringsinriktning

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.

Fonden tar långa och korta positioner i aktier och aktierelaterade finansiella instrument. Investeringsprocessen bakom fondens investeringar består av fundamental analys och fonden kommer att väga in tematiska och

evolutionära trender i analysen. 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.

Riskinformation

Fonden tillhör kategori 3 på en sjugradig skala, vilket betyder låg risk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet.

Fondbolaget eftersträvar att fondens genomsnittliga risknivå, mätt som en årlig standardavvikelse över en rullande 24 månaders period ska uppgå till mellan 2 och 5 procentenheter. Fonden placerar främst i aktierelaterade tillgångar som generellt kännetecknas av högre risk. Indikatorn speglar framförallt upp- och nedgångar i den totala aktierelaterade exponeringen i fonden. Fondens placeringar sker dock i stor utsträckning genom att simultant placera i båda långa och korta aktiepositioner samtidigt, vilket minskar den marknadsspecifika risken. Fondens exponering mot utländska tillgångar varierar över tiden och då valutan är annan än svenska kronor, påverkas därför fonden även av valutakursförändringar. Den geografiska spridningen och spridningen över olika branscher minskar aktierisken i fonden.

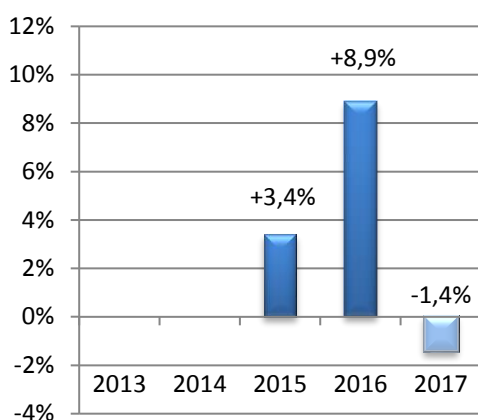
Vem riktar sig fonden till?

Zmart Alfa vänder sig till dig som efterfrågar en produkt med låg risk och stabil avkastning över tiden och med en placeringshorisont på minst tre år.

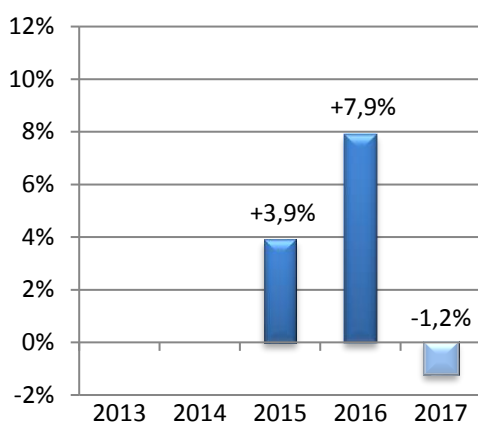
Historisk avkastning

Fondens resultat (avkastning) är beräknat efter avdrag för årlig avgift. Värdet för samtliga år är beräknat i svenska kronor och med utdelningar återinvesterade i fonden. Tidigare resultat är ingen garanti för framtida resultat. Fonden startade den 4 mars 2015.

Andelsklass A:



Andelsklass B:



Andelsklass C:

Andelsklass C har ej startats än. Således finns ingen historik att redovisa.

Andelsklasser

Fonden har tre andelsklasser ("A", "B" och "C") som är förenade med olika villkor med hänsyn till förvaltningsavgiften enl § 11.1 och § 11.2 samt krav på minsta teckningsbelopp enl § 9 i fondbestämmelserna. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel i resp andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

Högsta avgift

Nedan lämnas uppgift om den högsta avgift fondbolaget får ta ut enligt fondbestämmelserna vid teckning och inlösen av fondandelar samt i förvaltningsavgift, inklusive kostnader för förvaring och tillsyn.

Teckningsavgift:	Ingen
Inlösenavgift:	Ingen
Förvaltningsavgift:	
Andelsklass A:	2,25 %
Andelsklass B:	1,00 %
Andelsklass C:	0,75 %

Gällande avgift

Nedan lämnas uppgift om de gällande avgifter fondbolaget tar ut vid teckning och inlösen av fondandelar samt i förvaltningsavgift, inklusive kostnader för förvaring och tillsyn.

Teckningsavgift:	Ingen
Inlösenavgift:	Ingen
Fast förvaltningsavgift:	
Andelsklass A:	2,25 %
Andelsklass B:	1,00 %
Andelsklass C:	0,75 %

Resultatbaserad avgift

Utöver den fasta förvaltningsavgiften utgår för andelsklass B och C även en resultatbaserad avgift till fondbolaget på 20% av fondens överavkastning.

Beräkning av resultatbaserad avgift:
20% av fondens överavkastning om värdeutvecklingen överträffar räntan på 90-dagars statsskuldsväxlar och efter avdrag för årlig avgift. Den resultatbaserade avgiften beräknas dagligen samt erläggs den sista bankdagen varje månad. Fonden använder sk. "high water mark" för den resultatbaserade avgiften.

Se räkneexempel: Bilaga 1 gällande räkneexempel för hur den resultatbaserade avgiften beräknas.

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 hänförs 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 kronor. 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 kompenserats 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 kronor. 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.

Zmart Balanserad

Sverigeregistrerad fondandelsfond

Fondens startdatum: 24 oktober 2013

Fondens namn: Zmart Balanserad

Ansvarig förvaltare: Anders Lekholm

ISIN-kod: SE0005393238

Registreringsland: Sverige

Valuta: SEK

Kursnotering: Daglig

Utdelning: Nej

Insättningsavgift: Ingen

Uttagsavgift: Ingen

Fondavgift: 1,50 %

Bankkonto: 5851-1102523 (SEB)

PPM-nummer: 195628

Målsättning och placeringsinriktning

Fonden är en aktivt förvaltd 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, penningmarknads-instrument, 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 balanserad portfölj med fördelningen 50 procent aktierelaterade instrument och 50 procent ränterelaterade instrument. Fondens långsiktiga exponering är att placera mot aktierelaterade instrument i spannet 40-60 procent. Fondens exponering mot aktierelaterade instrument kan maximalt uppgå till 70 procent. Derivatinstrument får användas som ett led i fondens placeringsinriktning och i syfte att effektivisera förvaltningen och skydda fondens tillgångar.

Riskinformation

Fonden tillhör kategori 4 på en sjugradig skala, vilket betyder låg till medelrisk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet.

Fondbolaget eftersträvar att fondens genomsnittliga risknivå, mätt som en årlig standardavvikelse över en rullande 24 månaders period ska uppgå till mellan 5 och 10 procentenheter. Risker i fonden påverkas av fördelningen mellan tillgångsslagen aktier och räntor. Kurserna på aktiemarknaden kan gå upp och ned. Sparande i aktierelaterade tillgångar är därför förenat med risk för stora värdeförändringar. Den risk som är förknippad med att placera i räntebärande värdepapper påverkas av vilken duration (löptid) de räntebärande tillgångarna har samt ränteutvecklingen. Fondens exponering mot utländska tillgångar varierar över tiden och då valutan är annan än svenska kronor, påverkas därför fonden även av valutakurs-förändringar. Den geografiska spridningen och spridningen till olika branscher minskar aktierisken i fonden.

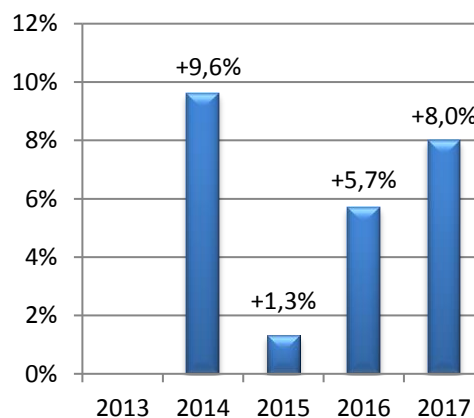
Vem riktar sig fonden till?

Zmart Balanserad riktar sig till personer som vill ha en aktivt förvaltd fond. Placeringshorisonten bör vanligtvis vara minst fem år. Fondspararen måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma.

Historisk avkastning

Fondens resultat (avkastning) är beräknat efter avdrag för årlig avgift. Värdet för samtliga år är beräknat i svenska kronor och med utdelningar återinvesterade i fonden. Tidigare resultat är ingen garanti för framtida resultat.

Fonden startade den 24 oktober 2013.



Högsta avgift

Nedan lämnas uppgift om den högsta avgift fondbolaget får ta ut enligt fondbestämmelserna vid teckning och inlösen av fondandelar samt i förvaltningsavgift, inklusive kostnader för förvaring och tillsyn.

Teckningsavgift:	Ingen
Inlösenavgift:	Ingen
Förvaltningsavgift:	3,0 %

Gällande avgift

Nedan lämnas uppgift om de gällande avgifter fondbolaget tar ut vid teckning och inlösen av fondandelar samt i förvaltningsavgift, inklusive kostnader för förvaring och tillsyn.

Teckningsavgift:	Ingen
Inlösenavgift:	Ingen
Förvaltningsavgift:	1,50 %.

Avgifter avseende underliggande fonder kommer att belasta fonden.

Förvaltningsavgifter i underliggande fonder får inte överstiga tre procent i årlig fast förvaltningsavgift samt 50 procent i prestationsbaserad ersättning. I det fall Fondbolaget erhåller returprovisioner från förvaltare tillfaller dessa fonden.

Fondbestämmelser Zmart Balanserad

§ 1 FONDENS NAMN OCH RÄTTSLIG STÄLLNING

Fondens namn är Zmart Balanserad, 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 balanserad portfölj med fördelningen 50 procent aktierelaterade instrument och 50 procent i 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 40-60 procent. Fondens exponering mot aktierelaterade instrument kan maximalt uppgå till 70 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 5-10 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 förvaltd 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 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.

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 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 5:12 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 följdskada.

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.

Zmart Beta

Sverigeregistrerad fondandelsfond

Fondens startdatum: 24 oktober 2013

Fondens namn: Zmart Beta

Ansvarig förvaltare: Anders Lekholm

ISIN-kod:

Andelsklass A: SE0005393253

Andelsklass B: SE0008732002

Registreringsland: Sverige

Valuta: SEK

Kursnotering: Daglig

Utdelning: Nej

Insättningsavgift: Ingen

Uttagsavgift: Ingen

Fondavgift:

Andelsklass A: 2,00 %

Andelsklass B: 1,00 %

Bankkonto:

Andelsklass A: 5851-1102531 (SEB)

Andelsklass B: 5851-1110682 (SEB)

PPM-nummer:

Andelsklass A: 123968

Målsättning och placeringsinriktning

Fonden är en global aktiefond (UCITS) som förvaltas aktivt med en väldiversifierad portfölj av innehav i aktier och aktierelaterade finansiella instrument. Målsättningen är att skapa avkastning som överstiger genomsnittet för de marknader som fonden placerar på.

Investeringsprocessen i Zmart Beta 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. Normalt uppgår fondens aktieinnehav till ca 100-200 st bolag fördelade på olika branscher.

Den geografiska exponeringen i Zmart Beta ser i normalfallet ut enligt följande, ca: 60% USA, 20% Europa, 10% Asien och 10% Sverige.

Derivatinstrument får användas som ett led i fondens placeringsinriktning, även i s.k. OTC-derivat. Fonden får även använda sig av blankning av värdepapper för att öka avkastningen och skapa hävstång.

Riskinformation

Fonden tillhör kategori 5 på en sjugradig skala, vilket betyder medel till högre risk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet.

Fondbolaget eftersträvar att fondens genomsnittliga risknivå, mätt som en årlig standardavvikelse över en rullande 24 månaders period ska uppgå till mellan 10 och 15 procentenheter. Kurserna på aktiemarknaden kan gå upp och ned. Sparande i aktierelaterade tillgångar är därför förenat med risk för stora värdeförändringar. Den risk som är förknippad med att placera i räntebärande värdepapper påverkas av vilken duration (löptid) de räntebärande tillgångarna har samt ränteutvecklingen. Fondens exponering mot utländska tillgångar varierar över tiden och då valutan är annan än svenska kronor, påverkas därför fonden även av valutakurs-förändringar. Den geografiska spridningen och spridningen till olika branscher minskar aktierisken i fonden.

Vem riktar sig fonden till?

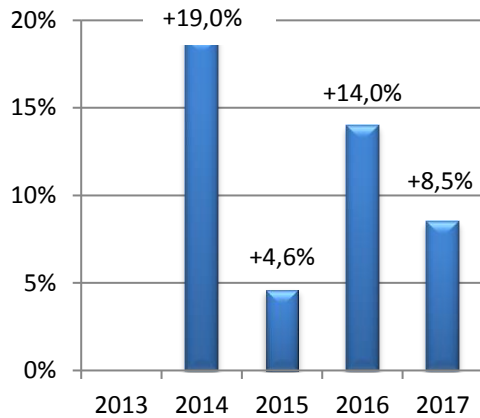
Zmart Beta riktar sig till personer som vill ha en aktivt förvaltd fond. Placeringshorisonten bör vanligtvis vara minst fem år. Fondspararen måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma.

Historisk avkastning

Fondens resultat (avkastning) är beräknat efter avdrag för årlig avgift. Värdet för samtliga år är beräknat i svenska kronor och med utdelningar återinvesterade i fonden. Tidigare resultat är ingen garanti för framtida resultat.

Fonden startade den 24 oktober 2013 under namnet Zmart Maximal och ändrade per den 15 augusti 2016 namn till Zmart Beta.

Andelsklass A:

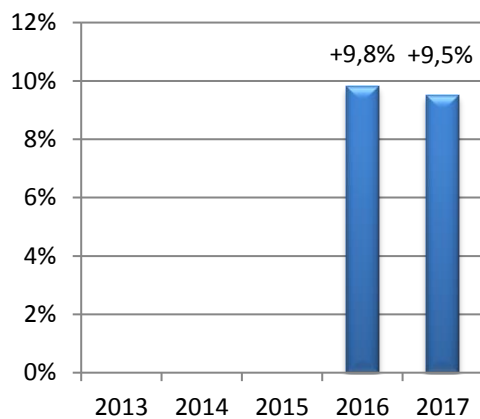


Gällande avgift

Nedan lämnas uppgift om de gällande avgifter fondbolaget tar ut vid teckning och inlösen av fondandelar samt i förvaltningsavgift, inklusive kostnader för förvaring och tillsyn.

Teckningsavgift:	Ingen
Inlösenavgift:	Ingen
Förvaltningsavgift:	
Andelsklass A:	2,00 %
Andelsklass B:	1,00 %

Andelsklass B*:



* Andelsklass B startades den 15 augusti 2016

Högsta avgift

Nedan lämnas uppgift om den högsta avgift fondbolaget får ta ut enligt fondbestämmelserna vid teckning och inlösen av fondandelar samt i förvaltningsavgift, inklusive kostnader för förvaring och tillsyn.

Teckningsavgift:	Ingen
Inlösenavgift:	Ingen
Förvaltningsavgift:	
Andelsklass A:	2,00 %
Andelsklass B:	1,00 %

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, finansiella index, utländska valutor 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 procents 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 investerar 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 § 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 fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder baserat på uppgifter om senaste 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 kronan. 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 (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 nämnts ovan begränsar inte Fondbolagets och Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar enligt 2 kap. 21 § LVF.

Zmart Optimal

Sverigeregistrerad fondandelsfond

Fondens startdatum: 24 oktober 2013

Fondens namn: Zmart Optimal

Ansvarig förvaltare: Anders Lekholm

ISIN-kod: SE0005393246

Registreringsland: Sverige

Valuta: SEK

Kursnotering: Daglig

Utdelning: Nej

Insättningsavgift: Ingen

Uttagsavgift: Ingen

Fondavgift: 1,50 %

Bankkonto: 5851-1102558 (SEB)

PPM-nummer: 159798

Målsättning och placeringsinriktning

Fonden är en aktivt förvaltd 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, penningmarknads-instrument, 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 procent aktierelaterade instrument och 30 procent ränterelaterade instrument. 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 och i syfte att effektivisera förvaltningen och skydda fondens tillgångar.

Riskinformation

Fonden tillhör kategori 4 på en sjugradig skala, vilket betyder medelrisk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet.

Fondbolaget eftersträvar att fondens genomsnittliga risknivå, mätt som en årlig standardavvikelse över en rullande 24 månaders period ska uppgå till mellan 5 och 10 procentenheter. Risker i fonden påverkas av fördelningen mellan tillgångsslagen aktier och räntor. Kurserna på aktiemarknaden kan gå upp och ned. Sparande i aktierelaterade tillgångar är därför förenat med risk för stora värdeförändringar. Den risk som är förknippad med att placera i räntebärande värdepapper påverkas av vilken duration (löptid) de räntebärande tillgångarna har samt ränteutvecklingen. Fondens exponering mot utländska tillgångar varierar över tiden och då valutan är annan än svenska kronor, påverkas därför fonden även av valutakurs-förändringar. Den geografiska spridningen och spridningen till olika branscher minskar aktierisken i fonden.

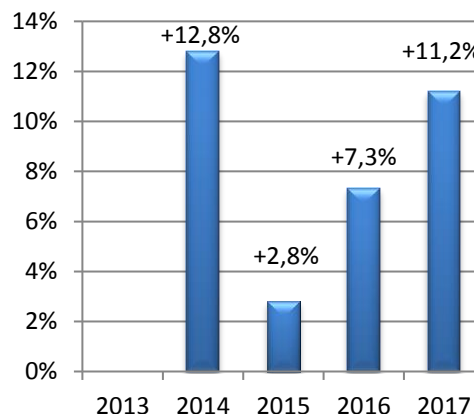
Vem riktar sig fonden till?

Zmart Optimal riktar sig till personer som vill ha en aktivt förvaltd fond. Placeringshorisonten bör vanligtvis vara minst fem år. Fondspararen måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma.

Historisk avkastning

Fondens resultat (avkastning) är beräknat efter avdrag för årlig avgift. Värdet för samtliga år är beräknat i svenska kronor och med utdelningar återinvesterade i fonden. Tidigare resultat är ingen garanti för framtida resultat.

Fonden startade den 24 oktober 2013.



Högsta avgift

Nedan lämnas uppgift om den högsta avgift fondbolaget får ta ut enligt fondbestämmelserna vid teckning och inlösen av fondandelar samt i förvaltningsavgift, inklusive kostnader för förvaring och tillsyn.

Teckningsavgift:	Ingen
Inlösenavgift:	Ingen
Förvaltningsavgift:	3,0 %

Gällande avgift

Nedan lämnas uppgift om de gällande avgifter fondbolaget tar ut vid teckning och inlösen av fondandelar samt i förvaltningsavgift, inklusive kostnader för förvaring och tillsyn.

Teckningsavgift:	Ingen
Inlösenavgift:	Ingen
Förvaltningsavgift:	1,50 %.

Avgifter avseende underliggande fonder kommer att belasta fonden.

Förvaltningsavgifter i underliggande fonder får inte överstiga tre procent i årlig fast förvaltningsavgift samt 50 procent i prestationsbaserad ersättning. I det fall Fondbolaget erhåller returprovisioner från förvaltare tillfaller dessa fonden.

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 marknadsförhållanden.

§ 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 förvaltd 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.

Bilaga 1: Räkneexempel - resultatbaserad avgift Zmart Alfa

Utöver den fasta förvaltningsavgiften utgår för andelsklass B och C i fonden Zmart Alfa även en resultatbaserad avgift 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 kompenseras fullt ut. Jämförelseavkastningen enligt ovan vid fastställande av uttag av eventuell rörlig ersättning kallas ofta "high watermark". Vid beräkning av "high watermark" skall uppräknad ske varje dag med SSVX 90d. Den resultatbaserade avgiften beräknas dagligen och erläggs ur fonden den sista bankdagen i varje månad till Fondbolaget

I räkneexemplet nedan illustreras hur den rörliga resultatbaserade avgiften kan tas ur fonden för en kund som investerar 100 000 kr:

Dagar	Värde före rörlig avgift	Avkastning före rörlig avgift	Jämförelse-avkastning	Över-avkastning	Uppräknad high water mark	Rörlig avgift %	Rörlig avgift kr	Värde efter rörlig avgift	NAV-kurs	Avkastning efter avgifter
Start	100,000	-	-	-	100,000	-	-	100,000	100,00	
Första	101,000	1.00%	0.10%	0.90%	100,100	0.18%	180	100,820	100,82	0.82%
Andra	99,812	-1.00%	0.10%	-1.10%	100,921	0.00%	0	99,812	99,812	-1.00%
Tredje	100,810	1.00%	0.10%	0.90%	101,022	0.00%	0	100,810	100,81	1.00%
Fjärde	102,826	2.00%	0.10%	1.90%	101,123	0.34%	341	102,485	102,485	1.66%

I räkneexemplet ovan belastas investeringen med 180 kr i rörlig avgift för den första dagen. Avgiften utgör 20 % av den del av avkastningen som överstiger jämförelseräntan. I det här fallet $20\% * (1\% - 0,1\%) * 100\,000 = 180$ kr.

Under den andra dagen betalas ingen rörlig avgift eftersom fondens avkastning varit negativ. Inte heller under den tredje dagen betalas någon rörlig avgift trots att avkastningen överstigit jämförelseräntan. Anledningen till detta är att fonden tillämpar "high water mark" som innebär att föregående dagars negativa avkastning måste överskridas innan någon rörlig avgift får tas ut. "High water mark" baseras på det högsta NAV:et som noterats vid något tidigare insättnings/uttagstillfälle. I det här exemplet är det NAV:et från den första dagen som är utgångspunkten. "High water mark" räknas dessutom upp med jämförelseräntan. Eftersom värdet före rörlig avgift efter tredje dagen understiger uppräknad "high water mark" utgår heller ingen rörlig avgift.

Under den fjärde dagen utgår däremot rörlig avgift då värdet på sparandet före rörlig avgift överstiger uppräknad "high water mark". I det här fallet blir den rörliga avgiften $20\% * (102\,826 - 101\,123) = 341$ kr.

Ovanstående exempel kan även användas för att illustrera effekten av att den rörliga avgiften tas kollektivt direkt ur fonden och inte av varje andelsägare enskilt.