

## **SYNERGY FINANCE TURTO TAKTINIO PASKIRSTYMO FONDAS**

Specialusis kolektyvinio investavimo subjektas, investuojantis į kitus  
kolektyvinio investavimo subjektus

**2015 metų metinė ataskaita**

## I. BENDROJI INFORMACIJA

### 1. Pagrindiniai investicinio fondo duomenys

Pavadinimas	„Synergy Finance turto taktinio paskirstymo fondas“ (toliau – Fondas)
Įstatyminė forma	Specialusis investicinis fondas, investuojantis į kitus kolektyvinio investavimo subjektus
Priežiūros institucijos pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data	2012 m. birželio 2 d.

### 2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita

Nuo 2015 m. sausio 1 d. iki 2015 m. gruodžio 31 d.

### 3. Duomenys apie valdymo įmonę

Pavadinimas	UAB „Synergy finance“
Įmonės kodas	301439551
Adresas	P. Lukšio g. 32, Vilnius, Lietuva
Telefonas	+370 611 14582
Interneto svetainė	<a href="http://www.synergy-finance.com">www.synergy-finance.com</a>
El. pašto adresas	<a href="mailto:info@synergy-finance.com">info@synergy-finance.com</a>
Valdymo įmonės licencijos numeris	VĮK-020
Fondo valdytojai (asmenys, priimančys investicinius sprendimus)	<b>Artūras Milevskis</b> Investicijų valdymo skyriaus vadovas <b>Lukas Macijauskas</b> Fondų valdytojas

### 4. Duomenys apie depozitoriumą

Pavadinimas	„Swedbank“, AB
Įmonės kodas	112029651
Adresas	Konstitucijos pr. 20A, LT-03502 Vilnius, Lietuva
Telefonas	+370 5 2582700
Interneto svetainė	<a href="http://www.swedbank.lt">www.swedbank.lt</a>
Pavadinimas	„Swedbank“, AB

## II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ

### 5. Grynujų aktyvų, vienetų skaičius ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2015.01.02)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2015.12.31)	Prieš metus (2014.12.31)	Prieš dvejus metus (2013.12.31)
Grynujų aktyvų vertė, Eur	1.972.489,19	2.630.176,02	1.959.226,15	1.565.152,64
Investicinio vieneto vertė, Eur	89,4923	91,3563	88,8906	77,1114
Vienetų, esančių apyvartoje, skaičius	22.040,8755	28.790,3203	22.040,8755	20.297,3083

### 6. Per ataskaitinį laikotarpį išplatintų ir išpirktų vienetų skaičius ir vertė

	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur
Išpatinta (konvertuojant pinigines lėšas į vienetus)	7.753,1339	745.298,94
Išpirkta (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	1.003,6891	95.498,78
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų vienetų skaičiaus ir vertės	6.749,4448	649.800,16

## III. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI

### 7. Atskaitymai iš kolektyvinio investavimo subjekto turto

Atskaitymai	Atskaitymų dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur	% dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	Maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą				
Nekintamas dydis	Ne didesnis kaip 2,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	2,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	48.431,42	2,00
Sėkmės mokestis	-	-	-	-
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,25% nuo vidutinės metinės GA vertės	0,25% nuo vidutinės metinės GA vertės	2.421,64	0,10
Už auditą	Ne didesnis kaip 1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	2.356,29	0,10
Už sandorių sudarymą	Ne didesnis kaip 1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	14.888,91	0,61
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)	Atlyginimas finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas bei teisinės išlaidos yra ne	1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	0,0	0,00

	didesnis kaip 1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės			
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma		53.209,34		
BIK % nuo GAV *		2,20		
Sąlyginis BIK % nuo GAV		2,29		
Visų išlaidų suma		68.098,25		
PAR (jei skaičiuojamas) **		382,39		

\* Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė subjekto grynųjų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Šios išlaidos tiesiogiai sumažina investuotojo investicijų grąžą. Pažymėtina, kad skaičiuojant BIK į sandorių sudarymo išlaidas neatsižvelgiama.

\*\* Portfelio apyvartumo rodiklis (PAR) – rodiklis, apibūdinantis prekybos kolektyvinio investavimo subjekto portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą. Subjektai, kurių PAR aukštas, patiria daugiau sandorių sudarymo išlaidų.

#### 8. Pavyzdys, iliustruojantis atskaitymų įtaką galutinei investuotojui tenkančiai investicijų grąžai

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų	228,52	739,49	1.329,67	3.217,26
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	10.500,00	11.576,25	12.762,82	16.288,95
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	10.271,48	10.836,76	11.433,15	13.071,69

Pavyzdyje pateikti skaičiavimai, kiek būtų atskaityta (eurais) nuo kolektyvinio investavimo subjekto dalyvio įmokų, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui, ir kokią sumą jis atgautų po 1, 3, 5 ir 10 metų, jei būtų investuota 10.000 eurų suma, o metinė investicijų grąža – 5,0 proc.

#### IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

##### 9. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos kolektyvinio investavimo subjekto investicinių priemonių portfelio sudėtis

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas (nurodyti, jei yra)	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama reguliuojamose rinkose							
Iš viso:							
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais reguliuojamose rinkose neprekiuojama							
Iš viso:							
Kiti nuosavybės vertybiniai popieriai							
Iš viso:							
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:							

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominalioji vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
Vyriausybių, regioninės valdžios, savivaldybių ar centrinių bankų ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama reguliuojamose rinkose									
Iš viso:									
Bendrovių ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama reguliuojamose rinkose									
Iš viso:									
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama reguliuojamose rinkose									

Iš viso:									
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
Iš viso:									
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:									

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos vertės nustatymo šaltinis (internetu svetainės adresas)	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 79 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai									
Vanguard REIT ETF	JAV	US9229085538	9.486	The Vanguard Group, Inc.	659.948,00	692.219,28	Bloomberg	KIS 3	26,32
Vanguard Total Bond Market ETF	JAV	US9219378356	9.269	The Vanguard Group, Inc.	654.984,47	685.122,13	Bloomberg	KIS 1	26,05
Vanguard Short-Term Bond ETF	JAV	US9219378273	5.413	The Vanguard Group, Inc.	388.213,38	394.208,69	Bloomberg	KIS 1	14,99
SPDR S&P 500 ETF Trust	JAV	US78462F1030	3.036	State Street Corporation	578.708,55	566.492,15	Bloomberg	KIS 3	21,54
Iš viso:			27.204		2.281.854,40	2.338.042,24			88,89
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai									
Iš viso:									
Iš viso KIS vienetų:			27.204		2.281.854,40	2.338.042,24			88,89

KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinius popierius;

KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatytas mišrus (subalansuotas) investavimas;

KIS 3 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į nuosavybės vertybinius popierius;  
 KIS 4 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į pinigų rinkos priemones;  
 KIS 5 – visų kitų rūšių KIS (alternatyvaus investavimo, privataus kapitalo, nekilnojamojo turto, žaliavų ir kt.).

Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis, vnt.	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Galiojimo pabaigos data	Dalis GA, %
Pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose								
Iš viso:								
Kitos pinigų rinkos priemonės								
Iš viso:								
Iš viso pinigų rinkos priemonių:								

Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA, %
Indėliai kredito įstaigose						
Iš viso:						
Iš viso indėlių kredito įstaigose						

Priemonės pavadinimas	Emitento pavadinimas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Investicinio sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (interneto svetainės adresas)	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
Iš viso:										

Kitos išvestinės finansinės priemonės										
Iš viso:										
Iš viso išvestinių finansinių priemonių										

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
Swedbank, AB	USD	54.288,78	0,00	2,06
Iš viso pinigų:		54.288,78	0,00	2,06

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės (aiškiai įvardyti), nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 75 str. 1 d.				
Gautinos sumos		265.474,47		10,09
Mokėtinos sumos		-27.629,47		-1,05
Iš viso:		237.845,00		9,04



## 10. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

### Pagal investavimo objektus

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Pinigai kredito įstaigose	54.288,78	2,06	16.891,16	0,86
Indėliai	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektai	2.338.042,24	88,89	1.941.712,17	99,11
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-
Kitos priemonės	-	-	-	-
Iš viso:	2.392.331,02	90,96	1.958.603,33	99,97

### Pagal sektorius

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Finansai	89.845,65	3,42	67.421,71	3,44
Gamyba	56.875,81	2,16	56.229,86	2,87
Medžiagos	16.088,38	0,61	13.834,82	0,71
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	72.510,99	2,76	50.819,92	2,59
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	59.198,43	2,25	44.548,13	2,27
Sveikatos apsauga	82.367,96	3,13	71.203,23	3,63
Energetika	38.861,36	1,48	37.077,33	1,89
Telekomunikacijos	15.635,18	0,59	17.708,58	0,90
Informacinės technologijos	115.507,75	4,39	82.593,90	4,22
Komunalinės paslaugos	19.600,63	0,75	13.973,17	0,71
Nekilnojamo turto priemonės	692.219,28	26,32	549.264,77	28,03
Skolos vertybiniai popieriai	1.079.330,82	41,04	937.036,73	47,83
Žaliavos	-	-	-	-
Iš viso:	2.338.042,24	88,89	1.941.712,17	99,11

### Pagal valiutas

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
JAV doleriai	2.630.176,02	100,00	1.959.226,15	100,00
Eurai	-	-	-	-
Iš viso	2.630.176,02	100,00	1.959.226,15	100,00

#### Pagal geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Jungtinės Amerikos Valstijos	2.338.042,24	88,89	1.941.712,17	99,11
Europa, Australija, Azija ir tolimieji rytai (EAFE)	-	-	-	-
Besiformuojančios rinkos	-	-	-	-
Kita	-	-	-	-
Iš viso:	2.338.042,24	88,89	1.941.712,17	99,11

#### Pagal emitentų tipą

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Išsivysčiusių valstybių akcijos	566.492,15	21,54	455.410,66	23,24
Besivystančių valstybių akcijos	-	-	-	-
Nekilnojamo turto sektorius	692.219,28	26,32	549.264,77	28,03
Obligacijos	1.079.330,82	41,04	937.036,73	47,83
Žaliavos	-	-	-	-
Auksas	-	-	-	-
Gryni pinigai	54.288,78	2,06	16.891,16	0,86
Iš viso:	2.392.331,02	90,96	1.941.712,17	99,11

#### 11. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai

Per ataskaitinį laikotarpį sandorių dėl išvestinių finansinių priemonių nebuvo įvykdyta.

#### 12. Pateikti analizę, kaip turimas investicinių priemonių portfelis atitinka (neatitinka) kolektyvinio investavimo subjekto investavimo strategiją (investicijų kryptis, investicijų specializaciją, geografinę zoną ir pan.)

Per ataskaitinį laikotarpį Fondo investicijų portfelis buvo valdomas griežtai laikantis Fondo investavimo strategijos bei rizikos valdymo parodymų. Nuo Fondo taisyklėse numatytos investavimo strategijos nukrypta nebuvo. Fondo rezultatai atitiko investavimo strategiją.

#### 13. Nurodyti veiksniai, per ataskaitinį laikotarpį turėjusius didžiausią įtaką investicinių priemonių portfelio struktūrai ir jo vertės pokyčiams

Per ataskaitinį laikotarpį dauguma pagrindinių turto klasių sugeneravo sąlyginai prastus rezultatus. Pelningiausios 2015 metų turto klasės buvo: JAV nekilnojamas turtas (+2,4 proc.), JAV akcijos (+1,2 proc.) ir JAV trumpalaikės obligacijos (+0,9 proc.). Būtent šios trys turto klasės ataskaitiniu laikotarpiu ir sudarė didžiąją dalį Fondo investicijų portfelio: JAV nekilnojamo turto sektorius vidutiniškai sudarė 17,5 proc. portfelio, JAV akcijos – 19,3 proc. bei JAV trumpalaikės obligacijos – 24,4 proc. Taigi galima teigti, kad didžiausią įtaką investicinių priemonių portfelio struktūrai ir jo vertės pokyčiams turėjo kaip tik šių turto klasių kainų kitimo tendencijos. Tuo tarpu didžiausius nuostolius per ataskaitinį laikotarpį sugeneravo žaliavos (-34,1 proc.), besivystančių rinkų akcijos (-15,8 proc.) ir auksas (-10,7 proc.). Atsižvelgiant į Fonde naudojamus rizikos valdymo metodus, minėtų turto klasių Fondo sudėtyje per ataskaitinį laikotarpį arba nebuvo absoliučiai arba pozicijos buvo sąlyginai nedidės ir trumpalaikės.

### V. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

#### 14. Lyginamasis indeksas (jei pasirinktas) ir trumpas jo apibūdinimas

Lyginamasis indeksas nenaudojamas.

**15. To paties laikotarpio investicinio vieneto vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų gražos (bendrosios ir grynosios) ir lyginamojo indekso (jei pasirinktas) reikšmės pokyčio ir kiti rodikliai per paskutinius dešimt Fondo veiklos metų**

	Ataskaitinio laikotarpio	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis	-7,68	1,92	5,67	-
Metinė bendroji investicijų graža	-5,48	4,15	7,91	-
Metinė grynoji investicijų graža	-7,48	2,15	5,91	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis	7,74	7,08	8,78	-

Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis – tai investicinio vieneto vertės procentinis pasikeitimas per nurodytą laikotarpį. Metinė bendroji investicijų graža – investicinių priemonių portfelio investicijų graža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama į fondo patirtas prekybos išlaidas.

Metinė grynoji investicijų graža – investicijų graža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama į atskaitymus nuo įmokų ir Fondo turto. Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis – statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja vieneto vertės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

**16. Vidutinė investicijų graža, vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ir vidutinis lyginamojo indekso (jei jis pasirinktas) reikšmės pokytis per paskutinius trejus, penkerius, dešimt metų (vidutinė grynoji investicijų graža, vidutinis investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytis apskaičiuojami kaip geometrinis, atitinkamai, metinių grynosios investicijų gražos, metinių investicinio vieneto vertės pokyčių ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčių vidurkis)**

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis	-0,19	-	-	-0,05%
Metinė bendroji investicijų graža	2,03	-	-	2,18%
Metinė grynoji investicijų graža	0,03	-	-	0,18%
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis	7,90	-	-	7,72%

Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis – tai geometrinis dieninių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

Vidutinė bendroji investicijų graža – tai geometrinis dieninių bendrosios investicijų gražos pokyčių vidurkis.

Vidutinė grynoji investicijų graža – tai geometrinis dieninių grynosios investicijų gražos pokyčių vidurkis.

Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis – tai metinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis už nurodytą laikotarpį.

### 17. Mažiausia ir didžiausia vieneto vertė

	Per ataskaitinį laikotarpį (nurodyti ataskaitinį laikotarpį)		Per praėjusį ataskaitinį laikotarpį (nurodyti praėjusį ataskaitinį laikotarpį)	
	Vertės nustatymo data	Vertė	Vertės nustatymo data	Vertė
Mažiausia nustatyta investicinio vieneto (akcijos) vertė (Eur)	2015.12.11	98,4683	2014.02.03	100,7057
Didžiausia nustatyta investicinio vieneto (akcijos) vertė (Eur)	2015.01.26	111,3678	2014.09.05	111,0271

### 18. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką

Per ataskaitinį laikotarpį Fondo patirtas maksimalus kritimas nuo piko siekė -11,58 proc.

Maksimalus kritimas nuo piko (angl. *Maximum Drawdown*) - tai investicinio vieneto vertės sumažėjimas per tam tikrą laikotarpį nuo aukščiausio iki žemiausio taško. Dažniausiai maksimalus kritimas nuo piko yra išreiškiamas procentais.

## VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ

### 19. Kolektyvinio investavimo subjekto ataskaitos, parengtos vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų reikalavimais

#### 19.1. Grynujų aktyvų ataskaita (Eurais)

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai (2015.12.31)	Praėję finansiniai metai (2014.12.31)
<b>A.</b>	<b>TURTAS</b>		<b>2.657.805,49</b>	<b>1.962.295,31</b>
I.	PINIGAI		54.288,78	16.891,16
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		0,00	0,00
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		0,00	0,00
III.1.	Valstybės išdo vekseliai		0,00	0,00
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		0,00	0,00
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI		2.338.042,24	1.941.712,17
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		0,00	0,00
IV.1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		0,00	0,00
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		0,00	0,00
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		0,00	0,00
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ar akcijos		2.338.042,24	1.941.712,17
V.	GAUTINOS SUMOS		265.474,47	3.691,98
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		262.714,72	0,00
V.2.	Kitos gautinos sumos		2.759,75	3.691,98
VI.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		0,00	0,00
VI.1.	Investicinis turtas		0,00	0,00
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės		0,00	0,00
VI.3.	Kitas turtas		0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>ĮSIPAREIGOJIMAI</b>		<b>27.629,47</b>	<b>3.069,16</b>
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai		20.221,09	0,00
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms		0,00	0,00
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		0,00	0,00
VI.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		7.040,57	3.069,16
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		367,81	0,00
<b>C.</b>	<b>GRYNIEJI AKTYVAI</b>		<b>2.630.176,02</b>	<b>1.959.226,15</b>

## 19.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita (Eurais)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai (2015.12.31)	Praėję finansiniai metai (2014.12.31)
<b>I.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE</b>		<b>1.959.226,16</b>	<b>1.565.152,81</b>
<b>II.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS</b>			
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą		745.299,02	225.972,08
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos		0,00	0,00
II.3.	Garantinės įmokos		0,00	0,00
II.4.	Palūkanų pajamos		0,00	0,00
II.5.	Dividendai		45.698,35	48.936,87
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		2.566,34	115.421,33
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		204.031,62	225.539,28
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		0,00	0,00
II.9.	Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas		0,00	0,00
	<b>PADIDĖJO IŠ VISO:</b>		<b>997.595,33</b>	<b>221.796,21</b>
<b>III.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS</b>			
III.1.	Išmokos fondo dalyviams		95.453,04	98.271,23
III.2.	Išmokos kitiems fondams		0,00	0,00
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		163.094,17	68.073,92
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		0,00	0,00
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		0,00	0,00
III.6.	Valdymo sąnaudos:			
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		48.431,40	40.029,69
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		2.421,62	2.001,44
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		14.888,91	10.617,14
III.6.4.	Audito sąnaudos		2.356,29	2.802,79
III.6.5.	Kitos sąnaudos		0,00	0,00
III.7.	Kitas grynujų aktyvų vertės sumažėjimas		0,00	0,00
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		0,00	0,00
III.9.	Pelno paskirstymas		0,00	0,00
	<b>SUMAŽĖJO IŠ VISO:</b>		<b>326.645,43</b>	<b>221.796,21</b>
<b>IV.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE</b>		<b>2.630.176,06</b>	<b>1.959.226,16</b>

### 19.3. Aiškinamasis raštas

#### 19.3.1. Bendroji dalis

##### Duomenys apie kolektyvinio investavimo subjektą

Pavadinimas	„Synergy Finance turto taktinio paskirstymo fondas“
Teisinė forma	Specialusis investicinis fondas, investuojantis į kitus kolektyvinio investavimo subjektus
Priežiūros institucijos pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data	2012 m. birželio 2 d.

##### Duomenys apie valdymo įmonę

Pavadinimas	UAB „Synergy finance“
Įmonės kodas	301439551
Adresas	P. Lukšio g. 32, Vilnius, Lietuva
Telefonas	+370 611 14582
Interneto svetainė	<a href="http://www.synergy-finance.com">www.synergy-finance.com</a>
Elektroninio pašto adresas	<a href="mailto:info@synergy-finance.com">info@synergy-finance.com</a>
Valdymo įmonės licencijos numeris	VĮK-020
Fondo valdytojai (asmenys, priimančys investicinius sprendimus)	<b>Artūras Milevskis</b> Investicijų valdymo skyriaus vadovas <b>Lukas Macijauskas</b> Fondų valdytojas

##### Duomenys apie depozitoriumą

Pavadinimas	„Swedbank“, AB
Įmonės kodas	112029651
Adresas	Konstitucijos pr. 20A, LT-03502 Vilnius, Lietuva
Telefonas	+370 5 2582700
Interneto svetainė	<a href="http://www.swedbank.lt">www.swedbank.lt</a>

##### Duomenys apie audito įmonę, atlikusią metinių finansinių ataskaitų auditą

Pavadinimas	UAB „Grand Thornton Rimess“
Įmonės kodas	111494971
Adresas	A. Goštauto g. 40 B, Vilnius, Lietuva
Telefonas	+370 5 2127856
Faksas	+370 5 2685831

##### Ataskaitinis laikotarpis

Nuo 2015 m. sausio 1 d. iki 2015 m. gruodžio 31 d.

### 19.3.2. Apskaitos politika

#### **Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos**

Valdymo įmonė, tvarkydama Fondo buhalterinę apskaitą ir sudarydama finansinę atskaitomybę, vadovaujasi Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu, Lietuvos Respublikos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu, bendraisiais apskaitos principais, nustatytais Verslo apskaitos standartuose, ir kitais teisės aktais. Valdymo įmonė apskaitą tvarko ir šioje finansinėje atskaitomybėje visas sumas pateikia **eurais** (jei nenurodyta kitaip).

Investicinio Fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Fondo metinė finansinė ataskaita turi būti sudaroma per keturis mėnesius nuo finansinių metų pabaigos.

#### **Investavimo politika**

„Synergy Finance turto taktinio paskirstymo“ fondas – tai aktyviai valdomas investicinis fondas, kurio turtas gali būti investuojamas į finansines priemones, atspindinčias skirtingas turto klases (akcijos, obligacijos, nekilnojamas turtas, žaliavos, auksas, valiutos ir pan.).

Fondo tikslas – generuoti investicijų grąžą, kuri ilgalaikėje perspektyvoje prilygtų rizikingų turto klasių pelningumui, tačiau tą pasiektų su mažesniais svyravimais ir daugiau nei dvigubai mažesniu maksimaliu kritimu nuo piko. Šiam rezultatui pasiekti formuojant Fondo investicijų portfelį yra naudojami biržoje prekiaujami indeksiniai investiciniai fondai (toliau – ETF), kurie leidžia Fondo portfelį išskaidyti ne tik tarp akcijų ar obligacijų, bet ir investuoti į finansines priemones, susietas su nekilnojamu turtu, auksu, žaliavomis ar kitomis turto klasėmis.

„Synergy finance“ komanda specializuojasi kiekybinės analizės principais paremto statistinio arbitražo srityje. Taigi priimant Fondo investicinius sprendimus yra naudojama su daugiau nei 30 metų pagrindinių turto klasių istoriniais duomenimis sumodeliuota bei ištestuota ir periodiškai atnaujinama strategija, kuri, pagal istorinius modelinius rezultatus, teigiamą investicijų grąžą sugeba generuoti nepriklausomai nuo ekonominio ciklo stadijos.

#### **Fondo investavimo objektai**

Europos Sąjungos valstybėje narėje arba Europos ekonominei erdvei priklausančioje valstybėje sudarytų suderintųjų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ar akcijos (įskaitant biržoje prekiaujami indeksiniai investiciniai fondai, toliau – ETF).

Europos Sąjungos valstybėje narėje ir (arba) kitoje valstybėje sudarytų kolektyvinio investavimo subjektų, neatitinkančių Europos Sąjungos teisės reikalavimų, investiciniai vienetai ar akcijos (įskaitant ETF), jei tokie subjektai ir (arba) jų valdymo įmonės investuotojų interesų apsaugos tikslais yra licencijuojamos ir (arba) prižiūrimos, o Lietuvos bankas ir užsienio priežiūros institucija yra sudariusios susitarimą, užtikrinantį tinkamą veiklos priežiūrą ir informacijos teikimą.

Kitos, Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme (toliau – KIS) nurodytos finansinės priemonės:

- įvairūs perleidžiamieji vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės įtraukti arba neįtraukti į prekybą į pagal nustatytas taisykles veikiančią pripažintą prižiūrimą ir visuomenei prieinamą rinką (jei nenurodyta kitaip, toliau vadinama reguliuojama rinką), įskaitant pinigų rinkos priemones, kurios nėra įtrauktos į prekybą reguliuojamoje rinkoje;
- išleidžiami nauji perleidžiamieji vertybiniai popieriai, indėliai (ne ilgesniam nei 12 mėnesių terminui), kuriuos pareikalavus galima atsiimti kredito įstaigoje, kurios buveinė yra valstybėje



narėje arba kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne mažiau griežta nei Europos Sąjungoje;

- finansinių priemonių, į kurias Fondas gali investuoti, sąrašas ateityje gali būti praplėstas, kiek tai leidžia Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas ir kiti galiojantys teisės aktai, atitinkamai atnaujinant šias Taisykles.

## **Finansinės rizikos valdymo politika**

**Rinkos rizika.** Tai rizika patirti nuostolių dėl Fondo investicijų portfelyje esančių finansinių priemonių vertės sumažėjimo. Bendras rinkos nuosmukis, sektoriaus, ūkinių subjektų ar turto klasės, į kuriuos tiesiogiai ar netiesiogiai investavo Fondas, neigiami pokyčiai, atitinkamai neigiamai atsilieptų Fondo vienetų vertei. Rinkos rizika gali būti mažinama taikant portfelio diversifikavimą ir investuojant į mažai tarpusavyje koreliuojančias turto klases, taip pat griežtai laikantis investavimo rizikos valdymo taisyklių.

**Koncentracijos rizika.** Didelė Fondo turto dalis gali būti investuota į vienos turto klasės ir (ar) regiono kolektyvinio investavimo subjektą. Tai lemia koncentracijos riziką. Didelės turto dalies nukreipimas į kolektyvinio investavimo subjektą, investuojantį į vieną regioną, sektorių ar turto klasę taip pat gali lemti fondo rezultatų priklausomybę nuo to regiono ekonominės būklės, sektoriaus ar turto klasės cikliškumo (sezoniškumo). Rizika valdoma nustatant investavimo limitus ir investuojant griežtai laikantis Fondo investavimo strategijos, prieš tai atlikus išsamią analizę, įvertinus valdytoją ar emitentą, priemonės likvidumo parametrus – likvidumą, standartinį nuokrypį ir kt. Fondas investuoja į turto klases, kurios, vertinant pagal istorinius duomenis, nekoreliuoja arba mažai koreliuoja tarpusavyje.

**Valiutos rizika.** Egzistuoja rizika, jog investicijų vertę sumažins nepalankūs valiutų kursų pokyčiai, kurie nėra tiesiogiai susiję su Fondą sudarančių vertybinių popierių rezultatais. Fondas neturi nustatęs jokių viršutinių ar apatinių limitų investicijoms į užsienio valiutomis denominuotas finansines priemones, tačiau numatant nepalankius valiutų kursų svyravimus.

**Likvidumo rizika.** Susidarius specifinėms sąlygoms finansų rinkose ar atsiradus būtinybei Fondui parduoti didelį vertybinių popierių kiekį, dėl nepakankamo rinkos likvidumo, Fondas gali patirti nuostolius. Investuojant Fondo turtą atsižvelgiama į finansinių priemonių likvidumą. Pasirenkamos tos finansinės priemonės, kurios turi aukštus likvidumo rodiklius, lyginant su kitomis, konkrečią turto klasę reprezentuojančiomis, finansinėmis priemonėmis.

**Sandorio šalių ir atsiskaitymų rizika.** Rizika patirti nuostolių dėl sandorio šalies nesugebėjimo įvykdyti savo finansinių įsipareigojimų. Šią riziką bus stengiamasi minimizuoti sandorius sudarant tik su patikimomis, nepriekaištingą reputaciją turinčiomis finansų institucijomis.

**Infliacijos rizika.** Realus Fondo turto prieaugis gali būti mažesnis dėl esamo infliacijos lygio, be to, infliacija tiesiogiai veikia palūkanų normų pokyčius, kurie savo ruožtu turi įtakos Fondo investicijų portfelio vertei. Istoriskai investicijos į nuosavybės vertybinius popierius suteikia pakankamą apsaugą nuo infliacijos per ilgą laikotarpį. Pažymėtina, kad pagal Fondo investavimo strategiją, yra pasirenkamos finansinės priemonės, susietos su tokiomis turto klasėmis kaip auksas, žaliavos bei nekilnojamas turtas, kurios dažnai finansų pasaulyje įvardijamos kaip geriausia apsauga nuo infliacijos.

**Mokestinė rizika.** Tai rizika, kad bus pakeisti Fondo dalyvių apmokestinimą reglamentuojantys įstatymai. Fondas neturi galimybės valdyti šios rizikos.

**Rezultatų rizika.** Su istoriniais duomenimis sumodeliuotos Fondo investavimo strategijos praeities pelningumo bei rizikos parametrai gali iš esmės skirtis nuo faktinio pelningumo ateityje. Egzistuoja rizika, kad pasirinkta investavimo strategija tam tikrą periodą bus nuostolinga arba bus mažai pelninga.

**Veiklos rizika.** Egzistuoja rizika, susijusi su Fondo valdytojo priimamais investiciniais sprendimais.

Fondo valdytojo klaidos ar neoptimalūs sprendimai gali tapti nuostolio ar mažesnio pelno priežastimi. Ši rizika ribojama nuosekliai laikantis investicinių sprendimų priėmimo procedūros bei dokumentuojant ir kontroliuojant investicinių sprendimų priėmimo procesą.

**Kredito rizika.** Tai rizika, kad skolininkas nesugebės arba vėluos įvykdyti savo įsipareigojimus Fondui arba investavimo objektui. Kredito rizika ypatingai susijusi su skolos vertybiniais popieriais, pinigų rinkos priemonėmis ir indėliais. Šią riziką bus stengiamasi minimizuoti, investuojant tik į patikimus ir aukštą kredito reitingą turinčius skolos vertybinius popierius.

### **Investicijų portfelio struktūra**

Iki 50 proc. Fondo GA gali būti investuota į vieno kolektyvinio investavimo subjekto, kurio ne daugiau kaip 10 proc. GA yra investuota į kitų kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus ar akcijas, investicinius vienetus ar akcijas;

Iki 20 proc. Fondo GA gali būti investuota į vieno kolektyvinio investavimo subjekto, kurio daugiau kaip 10 proc. GA yra investuota į kitų kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus ar akcijas, investicinius vienetus ar akcijas. Bendra tokių investicijų suma negali viršyti 60 proc. Fondo GA;

Ne daugiau kaip 20 proc. Fondo GA gali būti investuota į Lietuvos Respublikos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 straipsnyje ir 84 straipsnio 1 dalies 4 punkte nurodytas finansines priemones, laikantis minėto įstatymo 58, 59, 61 ir 62 straipsniuose nustatytų reikalavimų;

Fondui draudžiama įgyti esminį poveikį emitentui, kaip tai apibrėžta Lietuvos Respublikos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 59 straipsniu;

Aukščiau yra nurodyti pagrindiniai Fondui taikomi investicijų diversifikavimo apribojimai. Bet kuriuo atveju Fondui yra taikomos visos Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme numatytos investicijų diversifikavimo nuostatos.

### **Investicijų apskaita, įvertinimo metodai, investicijų portfelio periodiškumas**

Fondo turtas ir įsipareigojimai vertinami vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų, Lietuvos banko patvirtintos Grynujų aktyvų vertės skaičiavimo metodikos, Valdymo įmonės GAV skaičiavimo procedūrų ir kitų teisės aktų nustatyta tvarka.

Turtas (ar jo dalis) yra nurašomas tik tada, kai įgyvendinamos teisės į šį turtą (ar jo dalį) arba, kai baigiasi teisių galiojimo laikas, arba, kai šios teisės perleidžiamos.

Įsipareigojimai (ar jų dalis) turi būti nurašomi tik tada, kai jie išnyksta, t.y. kai sutartyje nustatyti įsipareigojimai įvykdomi, anuliuojami ar nustoja galioti.

Turto ir įsipareigojimų skaičiavimas yra grindžiamas jų tikrąja verte, kuri atspindi grynujų aktyvų vertę, už kurią labiausiai tikėtina šiuos aktyvus parduoti.

Skaičiuojant grynujų aktyvų vertę, ne JAV doleriais denominuotų turto ir įsipareigojimų vertė nustatoma pagal Lietuvos banko nustatytą oficialų tos valiutos ir JAV dolerio kursą, galiojantį vertinimo dieną. Investicijos finansinėse ataskaitose atvaizduojamos ataskaitinio laikotarpio pabaigos tikrąja verte.

Vertybinių popierių, kuriais prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal rinkos viešai paskelbtą vertinimo dieną uždarymo kainą. Jei vertybiniai popieriai nebuvo kotiruojami per paskutinę prekybos sesiją, naudojama paskutinė žinoma uždarymo kaina.

Vertybinių popierių, turėtų ataskaitinio laikotarpio pradžioje, tikrosios vertės ataskaitinio laikotarpio pabaigoje ir tikrosios vertės ataskaitinio laikotarpio pradžioje skirtumas, taip pat ataskaitinį laikotarpį įsigytų vertybinių popierių tikrosios vertės ataskaitinio laikotarpio pabaigoje ir jų įsigijimo savikainos skirtumas priskiriamas investicijų vertės padidėjimui arba sumažėjimui.

Fondo grynujų aktyvų vertė nustatoma keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles.

Fondo GAV ir investicinio vieneto vertė yra skaičiuojamos kiekvieną darbo dieną ir paskelbiamos Valdymo įmonės tinklalapyje [www.synergy-finance.com](http://www.synergy-finance.com) iki 12 val.

### **Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai**

Skaičiuojant grynujų aktyvų (GA) vertę, yra apskaičiuojama:

- turto vertė;
- įsipareigojimų vertė;
- turto ir įsipareigojimų verčių skirtumas atspindi GA vertę.

Turto ir įsipareigojimų skaičiavimas yra grindžiamas jų tikrąja verte, kuri atspindi GA vertę, už kurią labiausiai tikėtina šiuos aktyvus parduoti.

Turtas (ar jo dalis) yra nurašomas tik tada, kai:

- įgyvendinamos teisės į šį turtą (ar jo dalį);
- kai baigiasi teisių galiojimo laikas arba kai šios teisės perduodamos.

Įsipareigojimai skaičiuojami pagal verslo apskaitos standartų reikalavimus. Įsipareigojimai (ar jų dalis) turi būti nurašomi tik tada, kai jie išnyksta, t.y. kai sutartyje nurodyti įsipareigojimai įvykdomi, anuliuojami ar nustoja galioti.

### **Atskaitymų valdymo įmonei ir depozitoriumui taisyklės bei kitos išlaidos, dengiamos iš Fondo lėšų**

**Valdymo mokestis.** Atlyginimas Valdymo įmonei už Fondo valdymą skaičiuojamas kaupimo principu kiekvieną darbo dieną, nuo skaičiavimo dieną esamos Fondo grynujų aktyvų vertės. Valdymo mokestis konkrečią dieną skaičiuojamas tą dieną turimą Fondo GAV dauginant iš metinio valdymo mokesčio procentinio dydžio ir dalinant iš metinio darbo dienų skaičiaus. Apskaičiuojant atlyginimą taikomas darbo dienų atitinkamuose metuose skaičius. Valdymo mokestis mokamas kas mėnesį iki kito mėnesio 10 (dešimtos) dienos. Taikomas valdymo mokestis yra **2,0 proc.** nuo Fondo GAV.

**Depozitoriumo mokestis.** Atlyginimas Depozitoriumui yra ne didesnis kaip **0,25 proc.** nuo Fondo vidutinės metinės grynujų aktyvų vertės. Mokestis Depozitoriumui už Fondo turto saugojimą skaičiuojamas kaupimo principu kiekvieną darbo dieną, apskaičiuojant tai darbo dienai tenkančią metinės mokesčio normos dalį. Depozitoriumas, jam priklausantį mokestį, nurašo nuo Fondo sąskaitos kas mėnesį.

**Audito paslaugos mokesčiai.** Atlyginimas audito įmonei mokamas pagal Fondo faktines išlaidas, bet ne daugiau nei **1,0 proc.** nuo atitinkamo Fondo vidutinės metinės grynujų aktyvų vertės. Atlyginimas audito įmonei skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, skaičiuojant nuo Fondo GAV.

**Atlyginimas finansų tarpininkams ir kitos su investavimu susijusios išlaidos.** Atlyginimas finansinių priemonių prekybos tarpininkams mokamas už tarpininkavimą perkant ir parduodant finansines priemones. Šis mokestis apskaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, jei tą dieną buvo sudarytas nors vienas sandoris. Atlyginimas tarpininkams mokamas paslaugų teikimo sutartyje nustatyta tvarka ir terminais. Šios išlaidos negali būti didesnės negu **1,0 proc.** nuo vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės.

Atlyginimas finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas (valiutų keitimo, piniginių lėšų pervedimo ir kitos išlaidos) bei teisinės išlaidos, Valdymo įmonės patirtos atstovaujant Fondo dalyvių interesus, mokamos pagal sutartyse su paslaugų teikėju numatytus įkainius ir mokėjimo tvarką. Šios išlaidos negali būti didesnės negu **1,0 proc.** nuo vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės.

**Kiti galimi mokesčiai ar išlaidos.** Papildomų Fondo išlaidų Valdymo įmonė nenumato.. Kitos nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios išlaidos dengiamos Valdymo įmonės sąskaita.

### **Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės**

Pradinė vieneto vertė iki pirmojo grynujų aktyvų vertės skaičiavimo buvo 100 JAV dolerių.

Einamosios dienos Fondo GA vertė yra apskaičiuojama iki kitos dienos 12.00 valandos.

Fondo vieneto vertė nustatoma padalijus Fondo GA vertę, nustatytą skaičiavimo dieną, iš visų apyvartoje esančių Fondo vienetų skaičiaus. Bendra visų Fondo vienetų vertė visada yra lygi to Fondo GA vertei. Fondo vieneto vertė skaičiuojama keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles. Fondo investicinio vieneto vertė išreiškiama JAV doleriais.

Fondo vieneto vertė yra paskelbiama ne vėliau kaip iki kitos dienos po GA skaičiavimo 12.00 val. tinklalapyje [www.synergy-finance.com](http://www.synergy-finance.com).

### **Pinigai ir pinigų ekvivalentai**

Pinigams priskiriami pinigai Fondo banko sąskaitose. Pinigų ekvivalentais pripažįstami trumpalaikiai indėliai, iki kurių termino pabaigos liko ne daugiau kaip 3 mėnesiai.

#### 19.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos

Pateikiamas audito ataskaitoje.

## 20. Visas audito išvados tekstas



### NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

Investicinio fondo "Synergy Finance turto taktinio paskirstymo fondas" dalyviams

#### Išvada dėl finansinių ataskaitų

Mes atlikome UAB „Synergy finance“ valdomo investicinio fondo „Synergy Finance turto taktinio paskirstymo fondo“ (toliau – „Fondas“) finansinių ataskaitų rinkinio (toliau – finansinės ataskaitos), kuri sudaro 2015 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų ataskaita ir tą dieną pasibaigusių metų grynujų aktyvų pokyčių ataskaita bei aiškinamasis raštas, apimantis reikšmingų apskaitos principų santrauką ir kitas pastabas, auditą.

#### *Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas*

Vadovybė yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal Lietuvos Respublikoje galiojančius teisės aktus, reglamentuojančius buhalterinę apskaitą ir finansinę atskaitomybę, ir verslo apskaitos standartus, ir tokią vidaus kontrolę, kokia, vadovybės nuomone, yra būtina finansinėms ataskaitoms parengti be reikšmingų iškreipymų dėl apgaulės ar klaidos.

#### *Auditoriaus atsakomybė*

Mūsų atsakomybė – apie šias finansines ataskaitas pareikšti nuomonę, pagrįstą atliktu auditu. Mes atlikome auditą pagal tarptautinius audito standartus. Šiuose standartuose nustatyta, kad mes laikytumėmės etikos reikalavimų ir planuotume bei atliktume auditą taip, kad gautume pakankamą užtikrinimą, jog finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų iškreipymų.

Auditas apima procedūras, kurias atliekant siekiama surinkti audito įrodymų dėl finansinių ataskaitų sumų ir atskleistos informacijos. Procedūrų parinkimas priklauso nuo auditoriaus sprendimo, įskaitant finansinių ataskaitų reikšmingo iškreipimo dėl apgaulės ar klaidos rizikos vertinimą. Vertindamas šią riziką, auditorius atsižvelgia į vidaus kontrolę, susijusią su įmonės finansinių ataskaitų rengimu ir teisingu pateikimu, kad pasirinktų tomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad pareikštų nuomonę apie įmonės vidaus kontrolės veiksmingumą. Auditas taip pat apima taikomų apskaitos metodų tinkamumo ir vadovybės atliekamų apskaitinių įvertinimų racionalumo ir bendro finansinių ataskaitų pateikimo įvertinimą.

Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami auditoriaus nuomonei pagrįsti.

#### *Nuomonė*

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia Fondo 2015 m. gruodžio 31 d. finansinę būklę ir tą dieną pasibaigusių metų grynujų aktyvų pokyčius, vadovaujantis Lietuvos Respublikoje galiojančiais teisės aktais, kurie reglamentuoja kolektyvinio investavimo subjektų finansinių ataskaitų rinkinio sudarymą bei Verslo apskaitos standartais.

#### *Auditorius, direktorius*

*Genadij Makušev*

*Auditoriaus pažymėjimo Nr. 000162*

*2016 m. balandžio 29 d.*

*Vilnius*

*Grant Thornton Baltic UAB*

*Audito įmonės pažymėjimo Nr. 001445*

**21. Informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto investicinės veiklos pajamas ir patirtas sąnaudas per ataskaitinį laikotarpį (JAV doleriai)**

I.	Pajamos iš investicinės veiklos	
1.	Palūkanų pajamos	-
2.	Realizuotas pelnas iš investicijų į:	<b>(201.831,27)</b>
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	-
2.2.	vyriausybės ne nuosavybės vertybinius popierius	-
2.3.	įmonių ne nuosavybės vertybinius popierius	-
2.4.	finansines priemones	-
2.5.	išvestines finansines priemones	-
2.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus	(201.831,27)
2.7.	kitas finansines priemones	-
3.	Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš:	<b>(2.305,65)</b>
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	-
3.2.	vyriausybės ne nuosavybės vertybinių popierių	-
3.3.	įmonių ne nuosavybės vertybinių popierių	-
3.4.	finansinių priemonių	-
3.5.	išvestinių finansinių priemonių	-
3.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	(2.305,65)
3.7.	kitų finansinių priemonių	-
4.	Kitos pajamos:	<b>50.303,90</b>
4.1.	nekilnojamo turto nuomos pajamos	-
4.2.	kitos pajamos	50.303,90
	<b>Pajamų iš viso</b>	<b>(153.833,02)</b>
II.	Sąnaudos	
1.	Veiklos sąnaudos:	53.697,00
1.1.	atskaitymai už valdymą	53.697,00
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	2.684,92
1.3.	platinimo mokestis	-
1.4.	mokėjimai tarpininkams	14.539,07
1.5.	mokėjimai už auditą	2.622,24
1.6.	kiti atskaitymai ir išlaidos	131,30
2.	Kitos išlaidos	-
	<b>Sąnaudų iš viso</b>	<b>73.674,53</b>
III.	Grynosios pajamos	<b>(227.507,55)</b>
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams	
V.	Reinvestuotos pajamos	<b>(227.507,55)</b>

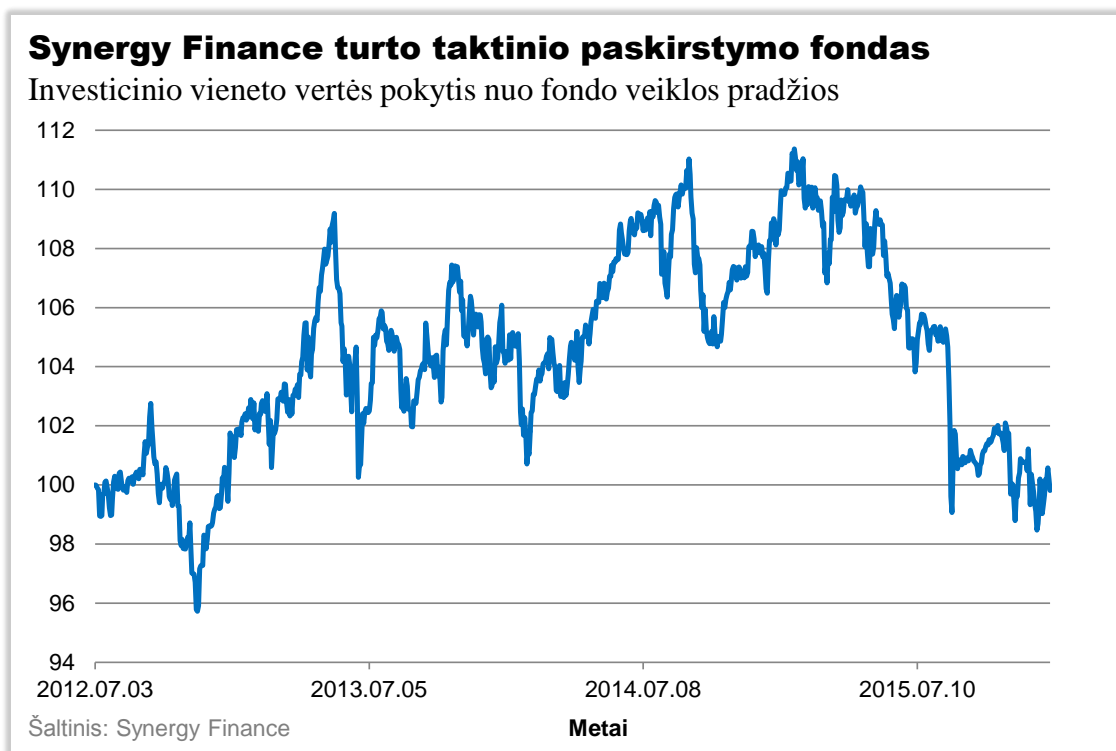
## VII. KITA INFORMACIJA

### 22. Kita reikšminga informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto finansinę būklę, veiksniai ir aplinkybės, turėję įtakos kolektyvinio investavimo subjekto turtui ir įsipareigojimams

Kitos reikšmingos informacijos apie Fondo finansinę būklę nėra.

### 23. Paaiškinimai, komentarai, iliustruojamoji grafinė medžiaga ir kita svarbi informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto veiklą, kad investuotojas galėtų tinkamai įvertinti subjekto veiklos pokyčius ir rezultatus

1 paveikslas: Investicinio vieneto vertės pokytis nuo Fondo veiklos pradžios iki 2015 m. gruodžio 31 d.



## VIII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ

### 24. Informacija apie priskaičiuotus ir (ar) išmokėtus dividendus

Per ataskaitinį laikotarpį Fondas klientams neišmokėjo ir neapskaitė mokėtinų dividendų.

## IX. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS SUMAS

### 25. Kolektyvinio investavimo subjekto pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

Per ataskaitinį laikotarpį ir jo pabaigoje Fondo reikmėms pasiskolintų lėšų nebuvo.

### 26. Kolektyvinio investavimo subjekto paskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

Per ataskaitinį laikotarpį ir jo pabaigoje Fondo lėšos nebuvo skolinamos.

## X. ATSAKINGŲ ASMENYS

### 27. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudojamos rengiant ataskaitą (finansų maklerio įmonės, auditoriai ir kt.), vardai, pavardės (juridinių asmenų pavadinimai), adresai, leidimo verstis atitinkama veikla pavadinimas ir numeris

Konsultantų paslaugomis rengiant ataskaitas nesinaudota.

### 28. Ataskaitą parengusių asmenų vardai, pavardės, pareigos, darbovietė (jeigu ataskaitą rengė asmenys nėra bendrovės darbuotojai)

Ataskaitą parengė valdymo įmonės darbuotojai.

### 29. Valdymo įmonės administracijos vadovo, vyriausiojo finansininko, ataskaitą rengusių asmenų ir konsultantų parašai ir patvirtinimas, kad joje pateikta informacija yra teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pateikiamų rodiklių vertėms.

Aš, UAB „Synergy finance“ direktorius Arūnas Čiulada, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija yra teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pateikiamų rodiklių vertėms.

\_\_\_\_\_  
(parašas)

Aš, UAB „Synergy finance“ investicijų valdymo skyriaus vadovas Artūras Milevskis, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija yra teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pateikiamų rodiklių vertėms.

\_\_\_\_\_  
(parašas)

### 30. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateikiamą informaciją:

30.1. už ataskaitą atsakingi įmonės valdymo organų nariai, darbuotojai ir administracijos vadovas

Vardas ir pavardė	Arūnas Čiulada	Artūras Milevskis
Pareigos	Direktorius	Investicijų valdymo skyriaus vadovas
Telefono numeris	+370 611 14582	+370 610 04134
El. pašto adresas	<a href="mailto:arunas@synergy-finance.com">arunas@synergy-finance.com</a>	<a href="mailto:arturas@synergy-finance.com">arturas@synergy-finance.com</a>

30.2. jeigu ataskaitą rengia konsultantai arba ji rengiama padedant konsultantams, nurodyti konsultantų vardus, pavardes, telefonų ir faksų numerius, el. pašto adresus (jeigu konsultantas yra juridinis asmuo, nurodyti jo pavadinimą, telefonų ir faksų numerius, el. pašto adresą bei konsultanto atstovo (-ų) vardą, pavardę); pažymėti, kokias konkrečias dalis rengė konsultantai arba kokios dalys parengtos jiems padedant, ir nurodyti konsultantų atsakomybės ribas.

Konsultantų paslaugomis rengiant ataskaitas nesinaudota.