



SYNERGY FINANCE TURTO TAKTINIO PASKIRSTYMO FONDAS

Specialusis investicinis fondas, investuojantis į kitus kolektyvinio investavimo subjektus

2015 metų pusmečio ataskaita

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Pagrindiniai investicinio fondo duomenys

| | |
|---|--|
| Pavadinimas | „Synergy Finance turto taktinio paskirstymo 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. birželio 30 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 | www.synergy-finance.com |
| El. pašto adresas | info@synergy-finance.com |
| Valdymo įmonės licencijos numeris | VĮK-020 |
| Fondo valdytojai (asmenys, priimančys investicinius sprendimus) | Artūras Milevskis Investicijų valdymo skyriaus vadovas Lukas Macijauskas 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 | www.swedbank.lt |

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ

5. Grynujų aktyvų, vienetų skaičius ir vertė

| | Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2015.01.02) | Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2015.06.30) | Prieš metus (2014.06.30) | Prieš dvejus metus (2013.06.30) |
|---------------------------------------|---|---|--------------------------|---------------------------------|
| Grynujų aktyvų vertė, Eur | 1.972.489,19 | 2.461.970,05 | 1.780.600,59 | 1.378.499,50 |
| Investicinio vieneto vertė, Eur | 89,49 | 93,98 | 79,73 | 78,34 |
| Vienetų, esančių apyvartoje, skaičius | 22.040,8755 | 26.148,8548 | 22.334,0542 | 17.600,4239 |

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

| | Investicinių vienetų skaičius | Vertė, Eur |
|--|-------------------------------|------------|
| Išpatinta (konvertuojant pinigines lėšas į vienetus) | 4.773,2281 | 572.456,31 |
| Išpirkta (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas) | 617,7180 | 74.913,18 |
| Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų skaičiaus ir vertės | 4.155,5101 | 497.543,12 |

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 | 22.002,85 | 0,97 |
| Sėkmės mokestis | - | - | - | - |
| Depozitoriumui | Ne didesnis kaip 0,25% nuo vidutinės metinės GA vertės | 0,25% nuo vidutinės metinės GA vertės | 1.100,18 | 0,05 |
| Už auditą | Ne didesnis kaip 1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės | 1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės | 1.283,06 | 0,06 |
| Už sandorių sudarymą | Ne didesnis kaip 1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės | 1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės | 6.404,85 | 0,28 |
| Kitos veiklos išlaidos (nurodyti) | Atlyginimas finansų įstaigoms už suteiktas | 1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės | 230,19 | 0,01 |

| | | | | |
|------------------------------------|---|-----------|--|--|
| išlaidų rūšis) | paslaugas bei teisinės išlaidos yra ne didesnis kaip 1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės | | | |
| Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma | | 30.811,69 | | |
| BIK % nuo GAV | | 1,37 | | |
| Sąlyginis BIK % nuo GAV | | 1,42 | | |
| Visų išlaidų suma | | 30.811,69 | | |

IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

8. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis

| KIS pavadinimas | Šalis | ISIN kodas | Kiekis, vnt. | Valdytojas | Bendra įsigijimo vertė | Bendra rinkos vertė | Rinkos vertės nustatymo šaltinis (interneto svetainės adresas) | KIS tipas* | Dalis GA, % |
|--|-------|--------------|--------------|--------------------------|------------------------|---------------------|--|------------|-------------|
| Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 79 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai | | | | | | | | | |
| Vanguard Europe Pacific ETF | JAV | US9219438580 | 14.215 | The Vanguard Group, Inc. | 534.558,53 | 506.264,93 | www.bloomberg.com | 3 | 24,34 |
| Vanguard Total Bond Market ETF | JAV | US9219378356 | 3.306 | The Vanguard Group, Inc. | 223.059,36 | 241.305,63 | www.bloomberg.com | 1 | 11,60 |
| Vanguard Short-Term Bond ETF | JAV | US9219378273 | 10.288 | The Vanguard Group, Inc | 725.810,24 | 741.035,41 | www.bloomberg.com | 1 | 35,63 |
| SPDR S&P 500 ETF Trust | JAV | US78462F1030 | 2.820 | State Street Corporation | 347.811,07 | 521.420,10 | www.bloomberg.com | 3 | 25,07 |
| Iš viso: | | | 30.629 | | 1.831.239,20 | 2.010.026,08 | | | 96,64 |
| Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai | | | | | | | | | |
| Iš viso: | | | | | | | | | |
| Iš viso KIS vienetų: | | | 30.629 | | 1.831.239,20 | 2.010.026,08 | | | 96,64 |

| Banko pavadinimas | Valiuta | Bendra rinkos vertė | Palūkanų norma | Dalis GA, % |
|-------------------|---------|---------------------|----------------|-------------|
| Pinigai | | | | |
| Swedbank, AB | USD | 69.823,92 | 0,00 | 3,36 |
| Iš viso pinigų: | | 69.823,92 | 0,00 | 3,36 |

V. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

9.1. Grynųjų aktyvų ataskaita

| Eil. Nr. | Turtas | Pastabos Nr. | Finansiniai metai (2015.06.30) | Praėję finansiniai metai (2014.12.31) |
|-----------|---|--------------|--------------------------------|---------------------------------------|
| A. | TURTAS | | 2.468.028,64 | 1.962.295,31 |
| I. | PINIGAI | | 56.335,19 | 16.891,16 |
| II. | TERMINUOTIEJI INDELIJAI | | 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 | | 2.010.026,08 | 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 | | 2.010.026,08 | 1.941.712,17 |
| V. | GAUTINOS SUMOS | | 401.667,38 | 3.691,98 |
| V.1. | Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos | | 391.091,57 | 0,00 |
| V.2. | Kitos gautinos sumos | | 10.575,81 | 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. | ĮSIPAREIGOJIMAI | | 6.058,59 | 3.069,16 |
| I. | Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai | | 508,42 | 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 | | 4.333,63 | 3.069,16 |
| V. | Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai | | 1.216,55 | 0,00 |
| C. | GRYNIJAI AKTYVAI | | 2.461.970,05 | 1.959.226,15 |

9.2. Grynųjų aktyvų pokyčių ataskaita

| Eil. Nr. | Straipsniai | Pastabos Nr. | Finansiniai metai (2015.06.30) | Praėję finansiniai metai (2014.06.30) |
|-------------|--|--------------|--------------------------------|---------------------------------------|
| I. | GRYŪŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE | | 2.140.544,61 | 1.770.262,34 |
| II. | GRYŪŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS | | | |
| II.1. | Dalyvių įmokos į fondą | | 462.996,18 | 254.344,10 |
| II.2. | Iš kitų fondų gautos sumos | | - | - |
| II.3. | Garantinės įmokos | | - | - |
| II.4. | Palūkanų pajamos | | - | - |
| II.5. | Dividendai | | 21.105,75 | 44.753,97 |
| II.6. | Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo | | 7.325,07 | 116.744,23 |
| II.7. | Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio | | - | 1.269,28 |
| II.8. | Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas | | - | - |
| II.9. | Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas | | - | - |
| | PADIDĖJO IŠ VISO: | | 491.427,00 | 417.111,58 |
| III. | GRYŪŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS | | | |
| III.1. | Išmokos fondo dalyviams | | 59.590,60 | 109.082,40 |
| III.2. | Išmokos kitiems fondams | | - | - |
| III.3. | Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo | | 79.519,45 | 67.944,98 |
| III.4. | Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio | | - | - |
| III.5. | Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai | | - | - |
| III.6. | Valdymo sąnaudos: | | | |
| III.6.1. | Atlyginimas valdymo įmonei | | 22.039,83 | 38.296,10 |
| III.6.2. | Atlyginimas depozitoriumui | | 1.102,03 | 1.914,79 |
| III.6.3. | Atlyginimas tarpininkams | | 6.348,04 | 8.272,33 |
| III.6.4. | Audito sąnaudos | | 1.171,43 | 2.330,78 |
| III.6.5. | Kitos sąnaudos | | 230,19 | 306,41 |
| III.7. | Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas | | - | - |
| III.8. | Sąnaudų kompensavimas (-) | | - | - |
| III.9. | Pelno paskirstymas | | - | - |
| | SUMAŽĖJO IŠ VISO: | | 170.001,56 | 228.147,78 |
| IV. | GRYŪŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE | | 2.461.970,05 | 1.959.226,14 |

9.3. Aiškinamasis raštas

9.3.1. 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 | www.synergy-finance.com |
| Elektroninio pašto adresas | info@synergy-finance.com |
| Valdymo įmonės licencijos numeris | VĮK-020 |
| Fondo valdytojai (asmenys, priimančys investicinius sprendimus) | Artūras Milevskis Investicijų valdymo skyriaus vadovas Lukas Macijauskas 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 | www.swedbank.lt |

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. birželio 30 d.

9.3.2. 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 **JAV doleriais**.

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 naudojami 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 rinka), 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, neprikaištingą 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, LR Vertybinių popierių komisijos patvirtintos Grynujų aktyvų vertės skaičiavimo metodikos 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 gryųjų aktyvų vertę, už kurią labiausiai tikėtina šiuos aktyvus parduoti.

Skaičiuojant gryųjų 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 gryųjų aktyvų vertė nustatoma keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisyklės.

Fondo GAV ir investicinio vieneto vertė yra skaičiuojamos kiekvieną darbo dieną ir paskelbiamos Valdymo įmonės tinklalapyje www.synergy-finance.com iki 12 val.

Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

Turto padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai - Fondo turto vertės padidėjimą ar sumažėjimą lemia vertybinių popierių kainų pokyčiai.

Turto padidėjimas pripažįstamas gaunant: naujas įmokas, investicijų pardavimo pajamas, palūkanas už vertybinius popierius, pajamas dėl investicijų vertės padidėjimo.

Turto sumažėjimas pripažįstamas atliekant galimus atskaitymus: sumokant turto valdymo mokesį, vykdant išpirkimų išmokas. Turto sumažėjimą lemia investicijų pardavimo nuostoliai bei investicijų vertės sumažėjimas.

Kaupimo principas – Fondas turto padidėjimą ir sumažėjimą apskaitoje registruoja tada, kai jie atsiranda, ir pateikia tų laikotarpių finansinėje atskaitomybėje, neatsižvelgdamas į pinigų gavimą ar išmokėjimą.

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 gryųjų 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 gryųjų 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 mokesį, 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

Fondo investicinis vienetas išreiškia dalyviui priklausančią turto dalį Fonde.

Fondo grynujų aktyvų ir vieneto vertės yra skaičiuojamos kiekvieną Valdymo įmonės darbo dieną, remiantis Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių komisijos patvirtinta grynujų aktyvų vertės skaičiavimo metodika ir Valdymo įmonės valdybos patvirtinta GAV skaičiavimo tvarka. Fondo GA vertė yra lygi turto ir įsipareigojimų verčių skirtumui. Fondo investicinio vieneto vertė nustatoma Fondo GAV padalinant iš visų apyvartoje esančių Fondo vienetų skaičiaus. Fondo vieneto vertė nustatoma keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles. Fondo investicinio vieneto vertė išreiškiama JAV doleriais.

Fondo investicinis vienetas neturi nominalios vertės. Pradinė vieneto vertė iki pirmojo grynujų aktyvų vertės skaičiavimo buvo 100 JAV dolerių.

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.

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

| | | |
|------|---|--------------------|
| I. | Pajamos iš investicinės veiklos | |
| 1. | Palūkanų pajamos | 0,00 |
| 2. | Realizuotas pelnas iš investicijų į: | (51.482,12) |
| 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 | 51.482,12 |
| 2.7. | kitas finansines priemones | - |
| 3. | Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš: | (28.892,15) |
| 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 | (28.892,15) |
| 3.7. | kitų finansinių priemonių | - |
| 4. | Kitos pajamos: | 23.497,03 |
| 4.1. | nekilnojamo turto nuomos pajamos | - |
| 4.2. | kitos pajamos | 23.497,03 |
| | Pajamų iš viso | (56.877,24) |
| II. | Sąnaudos | |
| 1. | Veiklos sąnaudos: | 34.391,52 |
| 1.1. | atskaitymai už valdymą | 24.536,94 |
| 1.2. | atskaitymai depozitoriumui | 1.226,89 |
| 1.3. | platinimo mokestis | - |
| 1.4. | mokėjimai tarpininkams | 7.067,27 |
| 1.5. | mokėjimai už auditą | 1.304,15 |
| 1.6. | kiti atskaitymai ir išlaidos | 256,27 |
| 2. | Kitos išlaidos | - |
| | Sąnaudų iš viso | 34.391,52 |
| III. | Grynosios pajamos | (91.268,76) |
| IV. | Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams | |
| V. | Reinvestuotos pajamos | (91,268,76) |

11. 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.

VI. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ

12. Informacija apie priskaičiuotus ir (ar) išmokėtus dividendus

Per ataskaitinį laikotarpį Fondas klientams neišmokėjo ir neapskaitė mokėtinų dividendų.

VII. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS SUMAS

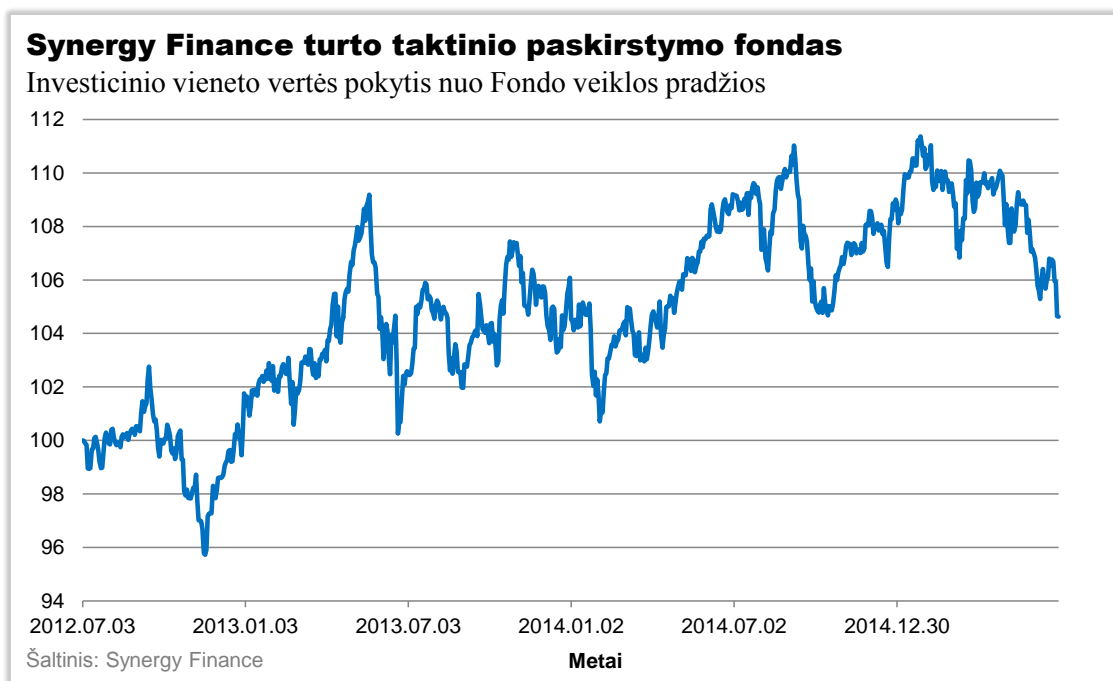
13. Kolektyvinio investavimo subjekto reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

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

VIII. KITA INFORMACIJA

14. 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. birželio 30 d.



IX. ATSAKINGI ASMENYS

15. 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.

16. Ataskaitą parengusių asmenų vardai, pavardės, pareigos, darbovietė (jeigu ataskaitą rengę asmenys nėra bendrovės darbuotojai)

Ataskaitą parengė valdymo įmonės darbuotojai.

17. 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)

18. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateikiamą informaciją:

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

| | |
|-------------------|--|
| Vardas ir pavardė | Arūnas Čiulada |
| Pareigos | Direktorius |
| Telefono numeris | +370 611 14582 |
| El. pašto adresas | arunas@synergy-finance.com |

18.2. 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.