



SYNERGY FINANCE TURTO TAKTINIO PASKIRSTYMO FONDAS

Specialusis investicinis fondas, investuojantis į kitus kolektyvinio investavimo subjektus

2016 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 2016 m. sausio 1 d. iki 2016 m. birželio 30 d.

3. Duomenys apie valdymo įmonę

Pavadinimas	UAB „Synergy finance“
Įmonės kodas	301439551
Adresas	P. Lukšio g. 32, Vilnius, Lietuva
Telefonas	+370 610 04134
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. GRYNUJŲ AKTYVŲ, VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ

5. Grynujų aktyvų, vienetų skaičius ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2016.01.04)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2016.06.30)	Prieš metus (2015.06.30)	Prieš dvejus metus (2014.06.30)
Grynujų aktyvų vertė, Eur	2.622.436,91	2.628.091,84	2.461.970,05	1.780.600,59
Investicinio vieneto vertė, Eur	91,0874	90,6478	93,9813	79,7258
Vienetų, esančių apyvartoje, skaičius	28.790,3203	28.992,3533	26.196,3856	22.334,0542

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

	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur
Išpatinta (konvertuojant pinigines lėšas į vienetus)	379,2375	32.948,32
Išpirkta (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	177,2045	15.952,55
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų skaičiaus ir vertės	202,0330	16.995,77

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 grynųjų 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	25.155,04	0,99
Sėkmės mokestis	-	-	-	-
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,25% nuo vidutinės metinės GA vertės	0,25% nuo vidutinės metinės GA vertės	1.261,84	0,05
Už auditą	Ne didesnis kaip 1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	1.182,16	0,05
Už sandorių sudarymą	Ne didesnis kaip 1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	11.624,83	0,46
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)	Atlyginimas finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas bei teisinės išlaidos yra ne didesnis kaip 1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	0,00	0,00
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma	27.599,04			
BIK % nuo GAV	1,08			
Sąlyginis BIK % nuo GAV	1,13			
Visų išlaidų suma	39.223,87			

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									
SPDR S&P 500 ETF Trust	JAV	US78462F1030	709	State Street Corporation.	133.799,17	133.920,45	www.bloomberg.com	3	5,10
Vanguard MSCI Emerging Markets	JAV	US9220428588	8.010	The Vanguard Group, Inc.	253.517,58	254.456,54	www.bloomberg.com	3	9,68
Vanguard REIT ETF	JAV	US9229085538	8.857	The Vanguard Group, Inc	656.061,70	708.160,68	www.bloomberg.com	3	26,64
SPDR Gold Trust ETF	JAV	US78463V1070	4.280	State Street Corporation	461.548,57	488.089,81	www.bloomberg.com	5	18,57
Vanguard Total Bond Market ETF	JAV	US9219378356	9.211	The Vanguard Group, Inc	689.643,88	700.168,89	www.bloomberg.com	1	26,64
Vanguard Short-Term Bond ETF	JAV	US9219378273	3.611	The Vanguard Group, Inc	260.855,48	263.938,38	www.bloomberg.com	1	10,04
Iš viso:			34.678		2.455.426,38	2.548.734,75			96,98
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai									
Iš viso:									
Iš viso KIS vienetų:			34.678		2.455.426,38	2.548.734,75			96,98

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
Swedbank, AB	USD	96.262,80	0,00	3,66
Iš viso pinigų:		96.262,80	0,00	3,66

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės (aiškiai įvardyti), nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 75 str. 1 d.				
Gautinos sumos		670.791,65		25,52
Mokėtinos sumos		-687,697.35		-26,17
Iš viso:		-16.905,70		-0,64

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 (Eurais)

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai (2016.06.30)	Praėję finansiniai metai (2015.12.31)
A.	TURTAS		3.315.789,19	2.657.805,49
I.	PINIGAI		96.262,80	54.288,78
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		2.548.734,74	2.338.042,24
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		2.548.734,74	2.338.042,24
V.	GAUTINOS SUMOS		670.791,65	265.474,47
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		668.411,93	262.714,72
V.2.	Kitos gautinos sumos		2.379,72	2.759,75
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		687.697,35	27.629,47
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai		680.110,28	20.221,09
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		5.833,99	7.040,57
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		1.753,08	367,81
C.	GRYNIEJI AKTYVAI		2.628.091,84	2.630.176,02

9.2. Grynųjų aktyvų pokyčių ataskaita (Eurais)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai (2016.06.30)	Praėję finansiniai metai (2015.12.31)
I.	GRYŪŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		2.630.176,02	1.959.226,16
II.	GRYŪŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS		145.363,12	997.595,33
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą		32.948,32	745.299,02
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		13.543,33	45.698,35
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		98.871,47	2.566,34
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		0,00	204.031,62
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		0,00	0,00
II.9.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		0,00	0,00
	PADIDĖJO IŠ VISO:		145.363,12	997.595,33
III.	GRYŪŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS		147.447,30	326.645,43
III.1.	Išmokos fondo dalyviams		15.952,55	95.453,04
III.2.	Išmokos kitiems fondams		0,00	0,00
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		92.270,88	163.094,17
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		25.155,04	48.431,40
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		1.261,84	2.421,62
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		11.624,83	14.888,91
III.6.4.	Audito sąnaudos		1.182,16	2.356,29
III.6.5.	Kitos sąnaudos		0,00	0,00
III.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		0,00	0,00
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		0,00	0,00
III.9.	Pelno paskirstymas		0,00	0,00
	SUMAŽĖJO IŠ VISO:		147.447,30	326.645,43
IV.	GRYŪŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		2.628.091,84	2.630.176,06

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 2016 m. sausio 1 d. iki 2016 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 **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, 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 nurodytos investicinės 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, įskaitant pinigų rinkos priemones, kurios nėra įtrauktos į prekybą reguliuojamoje rinkoje, išleidžiami nauji perleidžiamieji

vertybiniai popieriai, indėliai (ne ilgesniam nei 12 mėnesių terminui). 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.

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 rizika 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 75 straipsnyje ir 146 straipsnio 1 dalies 4 punkte nurodytas finansines priemones, laikantis minėto įstatymo 76, 77, 79 ir 80 straipsniuose nustatytų reikalavimų.

Fondui draudžiama įgyti esminį poveikį emitentui, kaip tai apibrėžta Lietuvos Respublikos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 77 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 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 kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

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 faktinių 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 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.

Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervaldinimo periodiškumas

Finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal viešai paskelbtą vertinimo dieną rinkos uždarymo kainą (*closing price*) arba paskutinę kainą (*last trade*), jei dar vyko prekyba užsienio rinkose, arba tikėtiną pardavimo kainą, jei po rinkos uždarymo, paskutinė rinkos kaina arba uždarymo kaina ženkliai pasikeitė (yra naudojami Bloomberg, Reuters informacijos šaltiniai, reguliuojamų rinkų interneto tinklapiuose oficialiai paskelbta informacija, bei kituose plačiai naudojamuose interneto tinklapiuose skelbiama informacija: www.bloomberg.com, www.nasdaq.com, www.finance.google.com, www.finance.yahoo.com ir pan.), išskyrus atvejus kai:

- priemonės yra kotiruojamos keliose reguliuojamose rinkose, tokiu atveju jų tikrajai vertei nustatyti naudojama tos reguliuojamos rinkos, kurios prekybai šiomis priemonėmis būdingas didelis likvidumas, regularumas ir dažnumas, duomenys;
- jei pagal pateiktus kriterijus neįmanoma pagrįstai pasirinkti rinkos, kurios duomenimis remiantis turi būti nustatoma priemonės tikroji vertė, tokiu atveju jai nustatyti naudojama reguliuojamos rinkos, kurioje yra priemonės emitento buveinė, duomenys;
- per paskutinę prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama; tuo atveju tikrajai vertei nustatyti naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 (trisdešimt) dienų buvusi vidutinė rinkos kaina arba uždarymo kaina, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė už paskutinę žinomą kainą;
- priemonė nebuvo kotiruojama daugiau kaip 30 (trisdešimt) dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau, nei nustatyta apskaičiavimo metodikoje; tuo atveju jos vertė nustatoma kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė;

Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais daugiašalėse sistemose neprekiuojama, vertinami tokia tvarka::

- pagal nepriklausomo verslo vertintojo, turinčio teisę verstis tokia veikla, įvertinimą, jei nuo vertinimo praėjo ne daugiau kaip vieneri metai ir jei po įvertinimo neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei nustatyta vertintojo;
- jei nėra atlikta aukščiau numatyto vertinimo ar netenkinamos aukščiau pateikto punkto sąlygos, vertinama atsižvelgiant į panašios bendrovės pelno (prieš apmokestinimą), tenkančio vienai akcijai (naudojant vidutinį svertinį paprastųjų akcijų skaičių, buvusį apyvarčioje tam tikrą periodą), santykį, padaugintą iš vertinamos bendrovės pelno, tenkančio vienai akcijai;

- jei dėl tam tikrų priežasčių negalima pasinaudoti aukščiau pateiktais metodais, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, nurodytą Valdymo įmonės fondų grynųjų aktyvų vertės vertinimo procedūrose, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

Skolos vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriais daugiašalėse sistemose neprekiuojama vertinami pagal tikėtiną pardavimo kainą, numatytą vadovaujantis atitinkamos priemonės vertinimo tvarka, nustatyta Valdymo įmonės fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose; jei neįmanoma įvertinti VP kainos ankstesniais būdais – įvertinti VP vertę sukaupų palūkanų metodu (amortizuojant VP vertę);

Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos), kuriais daugiašalėse sistemose neprekiuojama, vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą.

Terminuotieji indėliai finansų įstaigose kiekvieną Valdymo įmonės darbo dieną yra įvertinami pagal amortizuotos savikainos vertę.

Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinamos pagal nominalią vertę.

Pinigų rinkos priemonės, kurių išpirkimo terminas arba iki jo likęs laikas ne ilgesnis kaip 397 dienos, arba kurių pajamingumas reguliariai tikslinamas pagal pinigų rinkos sąlygas ne rečiau kaip kartą per 397 dienas, arba kurių rizika, įskaitant kredito ir palūkanų normos rizikas, yra labai panaši į riziką finansinių priemonių, kurių išpirkimo terminas ir pajamingumas atitinka anksčiau nurodytus požymius, gali būti vertinamos amortizuotos savikainos metodu.

Kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą Valdymo įmonės fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

Pradinė Fondo vieneto vertė, kuri galiojo iki pirmojo GA vertės skaičiavimo, buvo 100 (vienas šimtas) JAV dolerių.

Einamosios dienos Fondo GA vertė yra apskaičiuojama iki kitos darbo 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 taisyklės.

Fondo vieneto vertė yra paskelbiama ne vėliau kaip iki kitos dienos po GA skaičiavimo 12.00 val. tinklalapyje www.synergy-finance.com.

Pobalansiniai įvykiai

Reikšmingų pobalansinių įvykių, kurių neatskleidimas gali turėti reikšmingos įtakos finansinių ataskaitų vartotojų galimybei priimti sprendimus nebuvo.

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	-
2.	Realizuotas pelnas iš investicijų į:	(33.329,87)
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	(33.329,87)
2.7.	kitas finansines priemones	-
3.	Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš:	83.382,61
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 vienetu	83.382,61
3.7.	kitų finansinių priemonių	-
4.	Kitos pajamos:	15.138,82
4.1.	nekilnojamo turto nuomos pajamos	-
4.2.	kitos pajamos	15.138,82
	Pajamų iš viso	65.191,56
II.	Sąnaudos	
1.	Veiklos sąnaudos:	43.920,47
1.1.	atskaitymai už valdymą	28.065,16
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	1.407,73
1.3.	platinimo mokestis	170,91
1.4.	mokėjimai tarpininkams	12.926,77
1.5.	mokėjimai už auditą	1.320,24
1.6.	kiti atskaitymai ir išlaidos	9,95
2.	Kitos išlaidos	-
	Sąnaudų iš viso	43.920,47
III.	Grynosios pajamos	21.271,09
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams	-
V.	Reinvestuotos pajamos	21.271,09

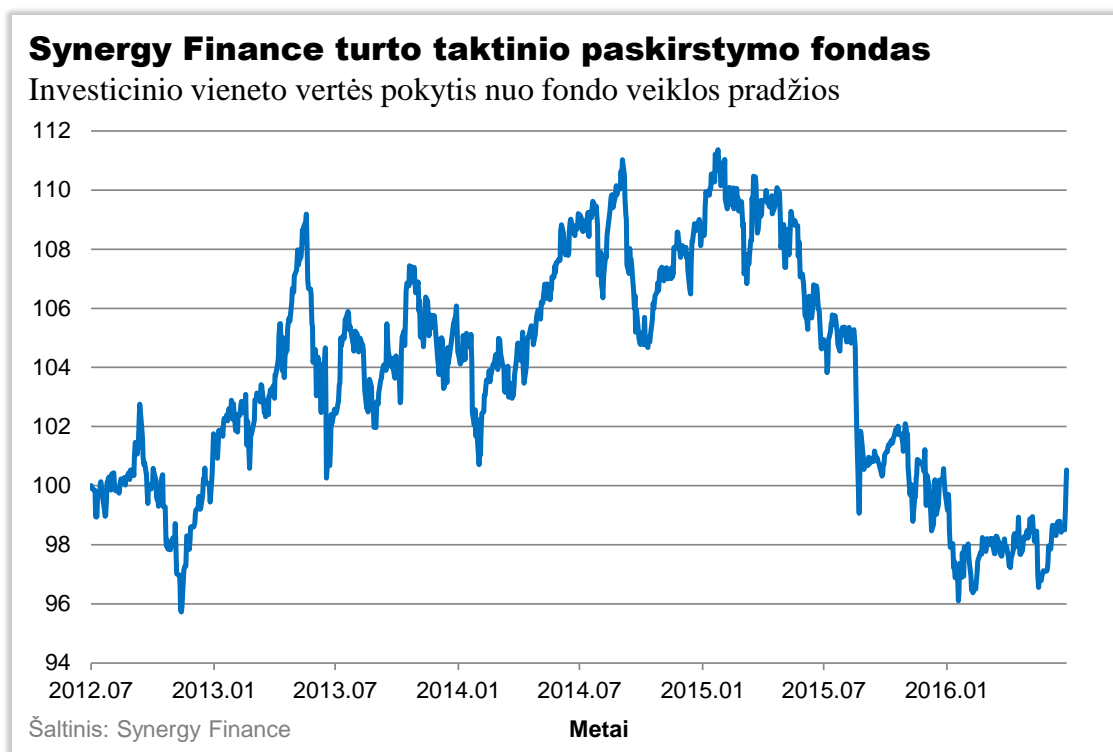
VI. KITA INFORMACIJA

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.

12. 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 2016 m. birželio 30 d.



VII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ

13. Informacija apie priskaičiuotus ir (ar) išmokėtus dividendus

Per ataskaitinį laikotarpį Fondas klientams neišmokėjo ir neapskaitė mokėtinų dividendų.

VIII. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS SUMAS

14. Kolektyvinio investavimo subjekto reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

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

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

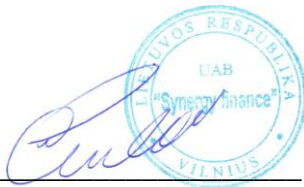
Konsultantų paslaugomis rengiant ataskaitas nesinaudota.

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	Artūras Milevskis
Pareigos	Direktorius	Investicijų valdymo skyriaus vadovas
Telefono numeris	+370 611 14582	+370 610 04134
El. pašto adresas	arunas@synergy-finance.com	arturas@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.