



## **SYNERGY FINANCE VITALITY**

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 Vitality (toliau – Fondas)
Įstatyminė forma	Specialusis investicinis fondas, investuojantis į kitus kolektyvinio investavimo subjektus
Priežiūros institucijos pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data	2007 m. liepos 26 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	AB SEB bankas
Įmonės kodas	112021238
Adresas	Gedimino pr. 12, Vilnius, Lietuva
Telefonas	+370 5 2682800
Faksas	+370 5 2682333
Interneto svetainė	<a href="http://www.seb.lt">www.seb.lt</a>

## 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	1.649.805,65	1.673.839,95	1.652.797,05	1.736.131,41
Investicinio vieneto vertė, Eur	17,2603	16,2231	17,2916	18,1635
Vienetų, esančių apyvartoje, skaičius	95.583,6581	103.176,4730	95.583,6581	95.583,6581

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

	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur
Išpatinta (konvertuojant pinigines lėšas į vienetus)	7.592,8149	130.000,00
Išpirkta (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	-	-
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų vienetų skaičiaus ir vertės	7.592,8149	130.000,00

## 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 1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	12.331,45	0,74
Sėkmės mokestis	Ne didesnis kaip 5,0% nuo GA vertės augimo	5,0% nuo GA vertės augimo	2.269,16	0,14
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,5% nuo vidutinės metinės GA vertės	0,5% nuo vidutinės metinės GA vertės	3.300,19	0,20
Už sandorių sudarymą	Ne didesnis kaip 1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	8.780,67	0,53
Už platinimą	Ne didesnis kaip 3,0% nuo Fondo vieneto vertės	Ne didesnis kaip 3,0% nuo Fondo vieneto vertės	-	-
Už auditą	Atlyginimas audito įmonei ir finansų	Atlyginimas audito įmonei ir finansų	2.452,04	0,15

Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)	įstaigoms už suteiktas paslaugas yra ne didesnis kaip 1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	įstaigoms už suteiktas paslaugas yra ne didesnis kaip 1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	270,75	0,02
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma	20.623,58			
BIK % nuo GAV *	1,24			
Visų išlaidų suma	29.404,25			
PAR (jei skaičiuojamas) **	311,64			

\* 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	127,66	417,13	757,23	1.875,55
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	10.500,00	11.576,25	12.762,82	16.288,95
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	10.372,34	11.159,12	12.005,58	14.413,40

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 KOLEKTYVINO 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 (interneto 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	4.660	The Vanguard Group, Inc.	314.478,85	340.052,90	Bloomberg	KIS 3	20,32
SPDR S&P 500 ETF Trust	JAV	US78462F1030	1.710	State Street Corporation	326.652,24	319.071,66	Bloomberg	KIS 3	19,06
Vanguard Value ETF	JAV	US9229087443	4.550	The Vanguard Group, Inc.	344.619,74	339.480,14	Bloomberg	KIS 3	20,28
Vanguard Small-Cap Value ETF	JAV	US9229086114	3.590	The Vanguard Group, Inc.	348.635,80	324.532,58	Bloomberg	KIS 3	19,39
Iš viso:			14.510		1.334.386,63	1.323.137,28			79,05
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai									
Iš viso:									
Iš viso KIS vienetų:			14.510		1.334.386,63	1.323.137,28			79,05

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				
AB SEB bankas	EUR	18.564,14	0,00	1,11
AB SEB bankas	USD	9.438,37	0,00	0,56
Iš viso pinigų:		28.002,51	0,00	1,67

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės (aiškiai įvardyti), nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 75 str. 1 d.				
Gautinos sumos		327.134,98		19,54
Mokėtinos sumos		-4,434.82		-0,26
Iš viso:		322.700,16		19,28



## 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 (%)
Akcijos	-	-	662.221,76	40,07
Vyriausybės skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Įmonių skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Pinigai kredito įstaigose	28.002,51	1,67	313.971,28	19,00
Indėliai	-	-	678.330,41	41,04
Kolektyvinio investavimo subjektai	1.323.137,28	79,05	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-
Kitos priemonės	-	-	-	-
Iš viso:	1.351.139,79	80,72	1.654.523,45	100,10

### Pagal sektorius

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Finansai	221.911,42	13,26	197.638,23	11,96
Gamyba	136.970,07	8,18	-	-
Medžiagos	33.909,80	2,03	64.346,53	3,89
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	103.179,32	6,16	-	-
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	96.753,04	5,78	-	-
Sveikatos apsauga	111.754,58	6,68	190.422,00	11,52
Energetika	66.516,01	3,97	-	-
Telekomunikacijos	27.403,05	1,64	209.815,00	12,69
Informacinės technologijos	125.663,24	7,51	-	-
Komunalinės paslaugos	59.023,85	3,53	-	-
Nekilnojamo turto priemonės	340.052,90	20,32	-	-
Skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Žaliavos	-	-	-	-
Iš viso:	1.323.137,28	79,05	662.221,76	40,07

### Pagal valiutas

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Lietuvos litai	-	-	1.002,18	0,06
Eurai	18.564,14	1,11	419.336,69	25,37
JAV doleriai	1.332.575,65	79,61	760.220,39	46,00
Lenkijos zlotai	-	-	71.433,18	4,32
Rubliai	-	-	2.934,02	0,18
Rumunijos lėjos	-	-	252.880,40	15,30
Vengrijos forintai	-	-	146.716,58	8,88
Iš viso:	1.351.139,79	80,72	1.654.523,45	100,10

### Pagal geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Lietuva	-	-	992.301,69	60,04
Lenkija	-	-	64.346,53	3,89
Rumunija	-	-	197.638,23	11,96
Slovėnija	-	-	400.237,00	24,22
Jungtinės Amerikos valstijos	1.332.575,65	79,61	-	-
Europa, Australija, Azija ir tolimieji rytai (EAFE)	18.564,14	1,11	-	-
Besiformuojančios rinkos	-	-	-	-
Kita (auksas, žaliavos)	-	-	-	-
Iš viso:	1.351.139,79	80,72	1.654.523,45	100,10

### Pagal emitentų tipą

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	-	-	-	-
Kitų šalių vyriausybės	-	-	-	-
Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės	-	-	-	-
Ne Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės	-	-	662.221,76	40,07
Lietuvos Respublikoje registruoti kolektyvinio investavimo subjektai	-	-	-	-
Ne Lietuvos Respublikoje registruoti kolektyvinio investavimo subjektai	1.323.137,28	79,05	-	-
Iš viso:	1.323.137,28	79,05	662.221,76	40,07

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

Per ataskaitinį laikotarpį sandorių dėl išvestinių finansinių priemonių įvykdyta nebuvo.

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

2015 m. gegužės 12 d. UAB „Synergy finance“ perėmė į perleidžiamuosius vertybinius popierius investuojančio kolektyvinio investavimo subjekto „Finasta Vitality“ valdymą iš UAB „INVL Asset Management“. Atsižvelgiant į tai, kad buvo planuojamas kolektyvinio investavimo subjekto taisyklių pakeitimas, Fondo valdymo komitetas priėmė sprendimą parduoti Fonde esančius sąlyginai žemo likvidumo vertybinius popierius ir didžiąją dalį Fondo turto laikyti pinigų rinkos priemonių forma, kol nebus patvirtintos atnaujintos Fondo taisyklės. 2015 m. liepos 13 d. Lietuvos banko Priežiūros tarnyba leido pakeisti „Finasta Vitality“ fondo taisykles. Buvo keičiamas investicinio fondo tipas, pavadinimas, investavimo strategija, mažiausia investuojama suma, mokesčiai. Nuo to momento 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

Iki Fondo taisyklių pakeitimo (2015 m. liepos 13 d.) didžiausią įtaką Fondo investicijų portfelio vertės pokyčiams turėjo Centrinės ir Rytų Europos šalių bendrovių akcijų kainų svyravimai, o konkrečiai

Slovėnijos, Rumunijos ir Lenkijos akcijos. Būtent į šių šalių bendrovių akcijas 2015 metų pirmoje pusėje buvo investuota maždaug 40 proc. Fondo grynujų aktyvų. Tuo tarpu pakeitus Fondo taisykles bei pasikeitus Fondo investavimo strategijai antroje 2015 metų pusėje didžiąją dalį Fondo investicijų portfelio sudarė JAV akcijos (56,7 proc.). Atsižvelgiant į tai, kad JAV akcijos nuo 2015 m. liepos 13 d. iki metų pabaigos sugeneravo nuostolius, tai atitinkamai turėjo neigiamą įtaką Fondo rezultatams. Tačiau taip pat reikėtų paminėti, kad dalis Fondo portfelio buvo investuota į pelningas turto klases, kaip pavyzdžiui JAV nekilnojamo turto sektorių (13,3 proc.) ir JAV obligacijas (16,7 proc.), kurios atitinkamai nuo Fondo taisyklių pakeitimo dienos brango po 4,9 proc. ir 1,2 proc. Tuo tarpu tokių turto klasių, kaip pavyzdžiui besivystančių rinkų akcijos, žaliavos ar su aukso kainos judėjimo susijusios finansinės priemonės, Fondo sudėtyje 2015 metų antroje pusėje iš viso nebuvo. Būtent paminėtos turto klasės sugeneravo didžiausius nuostolius.

## 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	-6,18	-4,80	14,91	-
Metinė grynoji investicijų graža	-5,68	-4,55	15,19	-
Metinė bendroji investicijų graža	-4,94	-3,88	16,07	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis	11,81	9,88	11,68	-

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	0,87	0,81	-	-6,65
Metinė grynoji investicijų graža	1,24	1,25	-	-6,25
Metinė bendroji investicijų graža	1,84	1,81	-	-5,70
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis	11,17	17,46	-	-

Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis – tai geometrinis dieninių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.  
 Vidutinė bendroji investicijų grąža – tai geometrinis dieninių bendrosios investicijų grąžos pokyčių vidurkis.  
 Vidutinė grynoji investicijų grąža – tai geometrinis dieninių grynosios investicijų grąžos 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)	2015.08.25	14.7767	2014.03.14	15.5271
Didžiausia nustatyta investicinio vieneto (akcijos) vertė (Eur)	2015.03.02	17.6469	2014.01.10	18.1961

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

Per ataskaitinį laikotarpį Fondo patirtas maksimalus kritimas nuo piko siekė -16,26 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>1.678.274,77</b>	<b>1.654.523,45</b>
I.	PINIGAI		28.002,51	313.971,28
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		0,00	678.330,41
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		1.323.137,28	662.221,76
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	662.221,76
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ar akcijos		1.323.137,28	0,00
V.	GAUTINOS SUMOS		327.134,98	0,00
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		325.807,66	0,00
V.2.	Kitos gautinos sumos		1.327,32	0,00
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>4.434,82</b>	<b>1.726,40</b>
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai		0,00	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		4.011,27	1.726,40
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		423,55	0,00
<b>C.</b>	<b>GRYNIEJI AKTYVAI</b>		<b>1.673.839,95</b>	<b>1.652.797,05</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>1.652.797,05</b>	<b>1.736.131,42</b>
<b>II.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS</b>			
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą		130.000,00	-
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos		-	-
II.3.	Garantinės įmokos		-	-
II.4.	Palūkanų pajamos		163,16	1.004,89
II.5.	Dividendai		28.633,45	31.878,44
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		70.778,01	617.984,48
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		45.566,48	278.204,25
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
II.9.	Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas		-	-
	<b>PADIDĖJO IŠ VISO:</b>		<b>275.141,10</b>	929.072,06
<b>III.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS</b>			
III.1.	Išmokos fondo dalyviams		-	-
III.2.	Išmokos kitiems fondams		-	-
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		202.551,45	800.656,73
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		22.143,51	196.090,89
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
III.6.	Valdymo sąnaudos:			
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		14.600,61	8.036,86
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		3.300,19	3.186,65
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		8.779,66	1.702,08
III.6.4.	Audito sąnaudos		2.452,04	2.453,00
III.6.5.	Kitos sąnaudos		270,75	280,22
III.7.	Kitas grynujų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
III.9.	Pelno paskirstymas		-	-
	<b>SUMAŽĖJO IŠ VISO:</b>		<b>254.098,20</b>	<b>1,012,406.43</b>
<b>IV.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE</b>		<b>1.673.839,95</b>	<b>1,652,797.05</b>

### 19.3. Aiškinamasis raštas

#### 19.3.1. Bendroji dalis

#### Duomenys apie kolektyvinio investavimo subjektą

Pavadinimas	„Synergy Finance Vitality“
Teisinė forma	Specialusis investicinis fondas, investuojantis į kitus kolektyvinio investavimo subjektus
Priežiūros institucijos pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data	2007 m. liepos 26 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	AB SEB bankas
Įmonės kodas	112021238
Adresas	Gedimino pr. 12, Vilnius, Lietuva
Telefonas	+370 5 2682800
Faksas	+370 5 2682333
Interneto svetainė	<a href="http://www.seb.lt">www.seb.lt</a>

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

Pavadinimas	UAB „Grand Thornton Rimess“
Įmonės kodas	300056169
Adresas	A. Goštauto g. 40 B, Vilnius, Lietuva
Telefonas	+370 5 2127 856
Interneto svetainė	<a href="http://www.grantthornton.lt">www.grantthornton.lt</a>

#### 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**

Finansinės ataskaitos parengtos vadovaujantis šiais teisės aktais:

- Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu;
- Lietuvos Respublikos įmonių finansinės atskaitomybės įstatymu;
- Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu;
- Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartais.

Fondo turtas nominuotas eurai, tačiau investuojama gali būti įvairia užsienio valiuta. Valdymo įmonė, siekdama išvengti nuostolių dėl valiutos kursų svyravimo neigiamos įtakos, yra numačiusi naudoti išvestines finansines priemones.

Investicinio Fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Fondo finansinės ataskaitos sudaromos per keturis mėnesius pasibaigus finansiniams metams.

Valdymo įmonė apskaitą tvarko ir šiose finansinėse ataskaitose visas sumas pateikia eurai.

Šiose finansinėse ataskaitose pateikiami suminiai skaičiai dėl apvalinimo gali nesutapti su juos sudarančių skaičių suma.

#### **Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra**

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

Fondo tikslas – generuoti investicijų grąžą, kuri ilgalaikėje perspektyvoje viršytų rizikingų turto klasių pelningumą, tačiau tą pasiektų su panašiais svyravimais ir mažesniu maksimaliu kritimu nuo piko. Šiam rezultatui pasiekti formuojant Fondo investicijų portfelį yra naudojami biržoje prekiaujami indeksiniai investiciniai fondai (toliau – ETF).

„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. Konkrečios turto klasės atrenkamos vadovaujantis Valdymo įmonės sukurta inertiškumo (angl. *Momentum*) investavimo strategija. Taip pat, siekiant kiek įmanoma labiau minimizuoti konkrečios investavimo strategijos riziką, dalis Fondo portfelio investuojama į vertės akcijas (angl. *Value stocks*). Tyrimai rodo, kad inertiškumo ir vertės strategijos ilgu laikotarpiu pasižymi neigiama koreliacija, o šių dviejų strategijų derinimas padeda pasiekti geresnį pelningumo ir rizikos santykį.

#### **Investavimo objektai**

Europos Sąjungos valstybėje narėje arba Europos ekonominei erdvei priklausančioje valstybėje sudarytų suderintųjų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ar akcijos.

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.

### **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.

### **Finansinės rizikos valdymo politika**

„Synergy Finance Vitality“ fondo investiciniai sprendimai priimami naudojant mokslinių tyrimų išvadas bei Valdymo įmonės sukurtus investicinius modelius, kurie buvo tikrinami ir testuojami su daugiau nei 30 metų pagrindinių turto klasių istoriniais duomenimis.

Fondo finansinė rizika valdoma išskaidant (diversifikuojant) investicijų portfelį pagal Fondo taisyklėse numatytus diversifikavimo principus. Taktinės turto alokacijos sprendimų priėmimo paramos sistemos tikslas – išnaudojant rinkos efektyvumo seklumas bei investuotojų iracionalumu aiškinamų rinkos anomalijų principus, generuoti periodinius investavimo sprendimų signalus, kurie leistų pasiekti aukštesnį nei rizikingų turto klasių pajamingumo ir rizikos santykį.

Pagal bendrovės sukurtą investavimo strategijos bei rizikos valdymo metodiką, kiekvieną mėnesį yra atliekamas kiekybinis esamos rinkos situacijos vertinimas ir kitam mėnesiui nustatomi kainų lygiai, prie kurių mėnesio pabaigoje konkrečios pozicijos būtų parduodamos.

Valdant Fondo riziką yra naudojami investicijų portfelio diversifikavimo principai, t.y. kai Fondo lėšos yra investuojamos ne tik į akcijas ar obligacijas, bet ir į alternatyvias, mažiau tarpusavyje koreliuojančias turto klases, kaip pavyzdžiui nekilnojamo turto sektorius, žaliavos ar auksas.

Siekiant sumažinti maksimalių nuostolių reikšmes, Fondo rizikos valdymo algoritme yra pritaikyta inertiškumo koncepcija.

Taip pat, siekiant kiek įmanoma labiau minimizuoti konkrečios investavimo strategijos riziką, dalis Fondo portfelio pasyviai investuojama į vertės akcijas (angl. *Value stocks*). Vertės akcijos dažniausiai apibūdinamos kaip aukšto dividendinio pajamingumo, žemo kainos ir pelno santykio, žemo kainos ir buhalterinės vertės santykio ir pan. Tyrimai rodo, kad inertiškumo ir vertės strategijos ilgu laikotarpiu pasižymi labai menka koreliacija, o šių dviejų strategijų derinimas padeda pasiekti geresnį pelningumo ir rizikos santykį.

## **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.

Skaičiuojant GA vertę, denominuotų užsienio valiuta turto ir įsipareigojimų vertė nustatoma pagal Lietuvos banko nustatytą oficialų tos valiutos ir euro kursą, galiojantį vertinimo dieną.

## **Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės**

Atlyginimas valdymo įmonei už Fondo valdymą mokamas iš Fondo lėšų.

Atlyginimą valdymo įmonei sudaro:

- valdymo mokestis – ne didesnis kaip **1,0 proc.** nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės;
- sėkmės mokestis – ne didesnis kaip **5,0 proc.** nuo Fondo GA vertės augimo.

Į atlyginimą Valdymo įmonei nėra įskaičiuotas Valdymo įmonės imamas atlyginimas už Fondo vienetų platinimą. Platinimo mokestį už įsigyjamus Fondo vienetus moka Dalyvis pagal Fondo vienetų pirkimo – pardavimo sutartį. Platinimo mokestis į GA vertės skaičiavimus nėra įtrauktas.

Fondo investicinio vieneto pardavimo kaina yra lygi Fondo vieneto vertės ir ne didesnio kaip **3,0 proc.** užmokesčio platinimo išlaidoms padengti sumai.

Atlyginimas Valdymo įmonei skaičiuojamas kaupimo principu kiekvieną dieną, skaičiuojant nuo Fondo GA vertės bei vieneto vertės prieaugio tą dieną. Šie atlyginimą Valdymo įmonei sudarantys mokesčiai skaičiuojami laikantis vienalaikiškumo principo. Tos dienos Valdymo įmonės atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo GA vertę. Apskaičiuojant atlyginimą yra taikomas metuose esantis faktinis darbo dienų skaičius. Valdymo įmonei priklausantis atlyginimas mokamas kas mėnesį iki kito mėnesio 10 (dešimtos) kalendorinės dienos.

Sėkmės mokestis yra apskaičiuojamas kiekvieną darbo dieną nuskaiciuojant iš Fondo vieneto vertės dienos prieaugio sėkmės mokesčio dydį. Sėkmės mokestis skaičiuojamas taikant Aukščiausios pasiektos ribos (angl. *High water mark* – *HWM*) principą ir yra nuskaiciuojamas iš Fondo vieneto vertės dienos

prieaugio tik tuo atveju, jei vieneto vertė yra didesnė už visas kada nors buvusias Fondo vieneto vertes. Pvz., jei Fondo vieneto vertė pradeda kristi, sėkmės mokestis taikant Aukščiausios pasiektos ribos principą nėra nuskaičiuojamas. Taikant šį principą yra užtikrinama, kad svyruojant investicinių vienetų vertei ilgu laikotarpiu, Fondo Dalyviai neturėtų mokėti sėkmės mokesčio kelis kartus. Mokestis yra taikomas Fondo lygiu, o ne kiekvienam Dalyviui atskirai. Tai reiškia, kad vertinant sėkmės mokesčio dydį yra atsižvelgiama į Fondo vieneto vertės prieaugį, o ne kiekvieno Dalyvio investicijų vertės pokytį.

**Valdymo įmonė Fondo valdymą perėmė 2015 m. gegužės 12 dieną. Sėkmės mokesčio skaičiavimas yra atnaujinamas nuo dienos, kai Lietuvos bankas pritarė Valdymo įmonės atnaujintam Fondo prospektui ir taisyklėms (2015 m. liepos 13 d.). Tai reiškia, kad iki tol buvusi užfiksuota Aukščiausia pasiekta riba nustoja galioti.**

Pasibaigus kalendoriniams metams, atlyginimo už valdymą dydis yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę permokėjimai per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų nuo finansinių metų pabaigos gražinami Fondui, o susidarę įsiskolinimai turi būti per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų nuo finansinių metų pabaigos sumokėti Valdymo įmonei.

Valdymo įmonės gražintų Fondui permokėjimų suma yra didinama Fondo GA vertė.

Atlyginimas Depozitoriumui už Depozitoriumo suteiktas paslaugas bei už judėjimus VP sąskaitose mokamos iš Fondo lėšų. Už Depozitoriumo suteiktas paslaugas bei už judėjimus VP sąskaitose valdymo įmonė moka ne daugiau kaip **0,5 proc.** nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės. Atlyginimas Depozitoriumui skaičiuojamas kiekvieną dieną, apskaičiuojant tai dienai tenkančią metinės atlyginimo normos dalį. Tai dienai atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo GA vertę. Apskaičiuojant atlyginimą yra taikomas metuose esantis kalendorinių dienų skaičius. Depozitoriumui priklausantis atlyginimas mokamas už kiekvieną praėjusį kalendorinių metų ketvirtį iki kito ketvirčio 10 (dešimtos) kalendorinės dienos.

Pasibaigus kalendoriniams metams, atlyginimo už turto saugojimą dydis yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę permokėjimai už turto saugojimą per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų nuo finansinių metų pabaigos gražinami Fondui, o susidarę Fondo įsiskolinimai turi būti per 30 (trisdešimt) kalendorinių nuo finansinių metų pabaigos dienų sumokėti Depozitoriumui.

Depozitoriumo gražintų Fondui permokėjimų suma yra didinama Fondo GA vertė.

Atlyginimas audito įmonei mokamas pagal Fondo faktines išlaidas, bet ne daugiau nei **0,5 proc.** nuo atitinkamo Fondo vidutinės metinės grynujų aktyvų vertės. Atlyginimas audito įmonei skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, skaičiuojant nuo Fondo GAV.

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 GAV.

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 **0,5 proc.** nuo vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės.

### **Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo 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](http://www.bloomberg.com), [www.finance.google.com](http://www.finance.google.com), [www.finance.yahoo.com](http://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 didesnis likvidumas, reguliarumas 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, padauginatą 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 sukauptų palūkanų metodu (amortizuojant VP vertę);

Išvestinių finansinių priemonių vertė nustatoma pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, nurodytą Valdymo įmonės valdomų fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo reikalavimuose, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

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.

Gryniesiems pinigams 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 grynujų 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) litų (28,96 eurai).

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 taisyklės.

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).

### **Pobalansiniai įvykiai**

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

### **19.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos**

Pateikiama audito ataskaitoje.

## 20. Visas audito išvados tekstas



### NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

Investicinio fondo "Vitality" dalyviams

#### Išvada dėl finansinių ataskaitų

Mes atlikome UAB „Synergy finance“ valdomo investicinio fondo „Vitality“ (toliau – „Fondas“) finansinių ataskaitų rinkinio (toliau – finansinės ataskaitos), kuri sudaro 2015 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų ataskaita ir tą dieną pasibaigusį 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 iškraipymų 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 iškraipymų.

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 iškraipymo 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 pasibaigusį metų grynujų aktyvų pokyčius, vadovaujantis Lietuvos Respublikoje galiojančiais teisės aktais, kurie reglamentuoja kolektyvinio investavimo subjektų finansinių ataskaitų rinkinio sudarymą bei Verslo apskaitos standartais.

#### *Kiti dalykai*

Fondo 2014 m. gruodžio 31 d. pasibaigusį metų finansinių ataskaitų auditą atliko kitas auditorius, kuris 2015 m. balandžio 30 d. apie tas ataskaitas pareiškė nemodifikuotą nuomonę.

#### *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**

I.	Pajamos iš investicinės veiklos	
1.	Palūkanų pajamos	<b>163,16</b>
2.	Realizuotas pelnas iš investicijų į:	<b>(105.769,11)</b>
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	(40.216,69)
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	(87.301,97)
2.7.	kitas finansines priemones	21.749,55
3.	Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš:	<b>(2.581,36)</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 vienetu	(4.254,78)
3.7.	kitų finansinių priemonių	1,673,42
4.	Kitos pajamos:	<b>28.633,45</b>
4.1.	nekilnojamo turto nuomos pajamos	-
4.2.	kitos pajamos	28.633,45
	<b>Pajamų iš viso</b>	<b>(79.553,85)</b>
II.	Sąnaudos	
1.	Veiklos sąnaudos:	29.403,24
1.1.	atskaitymai už valdymą	14.600,61
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	3.300,19
1.3.	platinimo mokestis	-
1.4.	mokėjimai tarpininkams	8.779,66
1.5.	mokėjimai už auditą	2.452,04
1.6.	kiti atskaitymai ir išlaidos	270,75
2.	Kitos išlaidos	-
	<b>Sąnaudų iš viso</b>	<b>29.403,24</b>
III.	Grynosios pajamos	<b>(108.957,09)</b>
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetu savininkams	
V.	Reinvestuotos pajamos	<b>(108.957,09)</b>

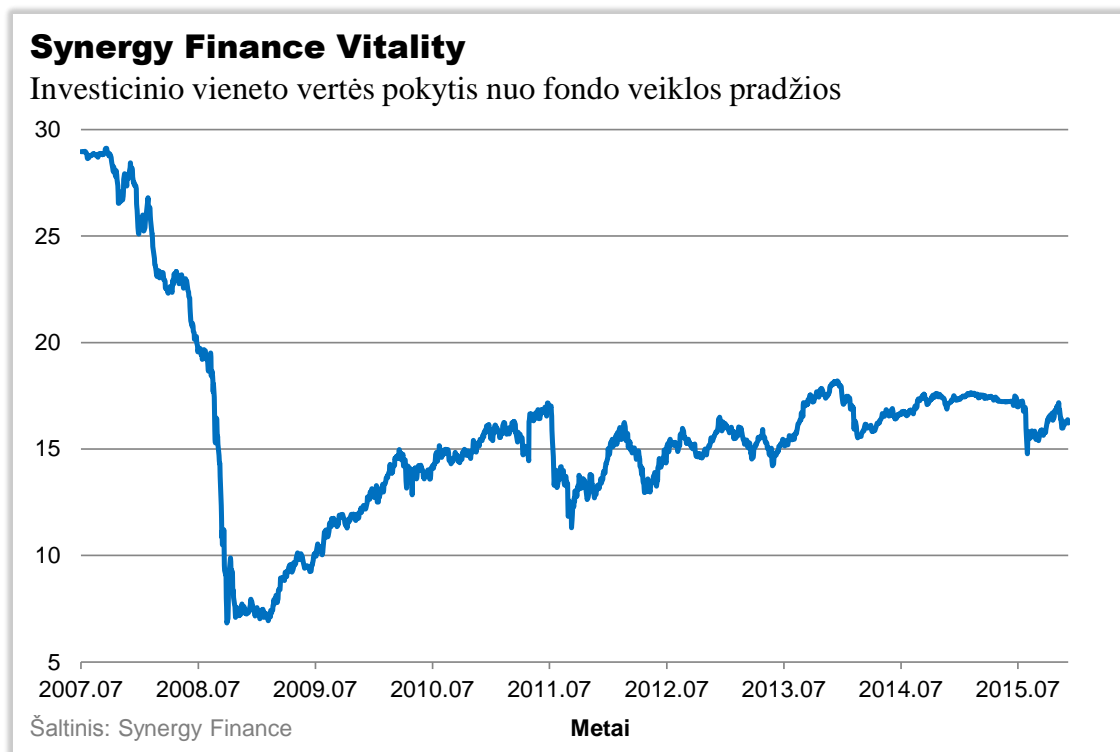
## VII. KITA INFORMACIJA

### 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 rengę 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.