



SYNERGY EUROPEAN CROWDLENDING FUND

Informuotiesiems investuotojams skirtas atviro
tipo investicinis fondas

2019 metų metinė ataskaita

VILNIUS
2020 birželis

TURINYS

I.	BENDROJI INFORMACIJA	3
II.	GRYNUJŲ AKTYVŲ, VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ	4
III.	KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI	4
IV.	INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ	6
V.	KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI 7	
VI.	KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ	9
VII.	KITA INFORMACIJA	19
VIII.	INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ	20
IX.	INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS SUMAS	20
X.	ATSAKINGI ASMENYS	20

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Pagrindiniai investicinio fondo duomenys

Pavadinimas	„Synergy European Crowdlending Fund“ (toliau – Fondas)
Įstatyminė forma	Informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas
Priežiūros institucijos pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto steigimo dokumentams data	2016 m. rugsėjo 1 d.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita

Nuo 2019 m. sausio 1 d. iki 2019 m. gruodžio 31 d.

3. Duomenys apie valdymo įmonę

Valdymo įmonės pavadinimas	UAB „Synergy finance“
Įmonės kodas	301439551
Adresas	P. Lukšio g. 32, Vilnius, Lietuva
Telefonas	+370 610 04134
El. pašto adresas	info@synergy-finance.com
Interneto svetainė	www.synergy-finance.com www.crowd-fund.lt
Valdymo įmonės licencijos numeris ir suteikimo data	Nr. VĮK–020, 2012 m. birželio 14 d.
Fondo valdytojai (asmenys, priimančys investicinius sprendimus)	Artūras Milevskis Investicijų valdymo skyriaus vadovas Lukas Macijauskas Fondų valdytojas

4. Duomenys apie turto saugotoją

Pavadinimas	„Swedbank“, AB
Įmonės kodas	112029651
Buveinės adresas	Konstitucijos pr. 20A, LT-03502 Vilnius, Lietuva
Telefonas	+370 5 2582700
Interneto svetainė	www.swedbank.lt

II. GRYNŪJŲ AKTYVŲ, VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ

5. Grynujų aktyvų, vienetų skaičius ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2019.01.02)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2019.12.31)	Prieš metus (2018.12.31)	Prieš dvejus metus (2017.12.31)
Grynujų aktyvų vertė	9.869.823,41	16.368.241,11	9.869.823,41	2.951.996,80
Vienetų, esančių apyvartoje, skaičius	82.455,4206	124.491,6425	82.455,4206	26.977,1243
A klasės grynujų aktyvų vertė	4.977.200,54	8.261.411,50	4.977.200,54	-
A klasės vienetų, esančių apyvartoje skaičius	41.422,6130	61.933,2542	41.422,6130	-
A klasės investicinio vieneto vertė	120,1566	133,3922	120,1566	-
B klasės grynujų aktyvų vertė	4.892.622,87	8.106.829,61	4.892.622,87	2.951.996,80
B klasės vienetų, esančių apyvartoje skaičius	41.032,8076	62.558,3883	41.032,8076	26.977,1243
B klasės investicinio vieneto vertė	119,2369	129,5882	119,2369	109,4259

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

	Investicinių vienetų (akcijų) skaičius	Vertė, Eur
Išplatinta A klasės (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)	20.510,6412	2.550.000
Išpirkta A klasės (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	-	-
A klasės vnt. padidėjimas konvertuojant iš kitos klasės	-	-
A klasės vnt. sumažėjimas konvertuojant iš kitos klasės	-	-
Skirtumas tarp A klasės išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	20.510,6412	2.550.000
Išplatinta B klasės (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)	30.814,2442	3.841.946
Išpirkta B klasės (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	(9.288,6635)	(1.172.919)
B klasės vnt. padidėjimas konvertuojant iš kitos klasės	-	-
B klasės vnt. sumažėjimas konvertuojant iš kitos klasės	-	-
Skirtumas tarp B klasės išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	21.525,5807	2.669.027

III. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI

7. Atskaitymai iš kolektyvinio investavimo subjekto turto

Atskaitymai (A klasė)	Atskaitymų dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma	% dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	Maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą				
<i>Nekintamas dydis</i>	Ne didesnis kaip 1,0% nuo vidutinės metinės	1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	71.013	0,97

	GA vertės			
Sėkmės mokestis	Ne didesnis kaip 20,0% nuo GA vertės augimo	Netaikomas	0	0,00
Turto saugotojui	Ne didesnis kaip 500 eurų per metus	Netaikomas	0	0,00
Už platinimą / išpirkimą (iš dalyvio)	Ne didesnis kaip 2,0 % nuo investuojamos sumos	Ne didesnis kaip 2,0 % nuo investuojamos sumos	0	0,00
Už sandorių sudarymą	Ne didesnis kaip 1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės		5	0,00
Už auditą	Ne didesnis kaip 1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės		2.495	0,03
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)			2.287	0,03
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma			75.795	
BIK % nuo GAV *			1,03	
Visų išlaidų suma			75.800	
PAR (jei skaičiuojamas) **			42,29	

* 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.

Atskaitymai (B klasė)	Atskaitymų dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma	% dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynųjų 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	66.227	0,97
Sėkmės mokestis	Ne didesnis kaip 20,0% nuo GA vertės augimo	20,0% nuo GA vertės augimo	136.297	2,00
Turto saugotojui	Ne didesnis kaip 500 eurų per metus	Netaikomas	0	0,00
Už platinimą / išpirkimą (iš dalyvio)	Ne didesnis kaip 2,0 % nuo investuojamos sumos	Ne didesnis kaip 2,0 % nuo investuojamos sumos	18.000	0,26
Už sandorių sudarymą	Ne didesnis kaip 1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės		5	0,00
Už auditą	Ne didesnis kaip 1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės		2.345	0,03
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)			2.225	0,03
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma			207.094	
BIK % nuo GAV			3,03	
Visų išlaidų suma			225.099	
PAR (jei skaičiuojamas)			2,76	

8. Pavyzdžiai, iliustruojantis atskaitymų įtaką galutinei investuotojui tenkančiai investicijų grąžai

A klasė	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų	31.12	101.91	185.42	461.83
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	3,150.00	3,472.88	3,828.84	4,886.68
Sukaupta suma, esant dabartiniams atskaitymų dydžiai	3,118.88	3,370.97	3,643.43	4,424.85

B klasė	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų	90.99	292.34	521.95	1,241.50
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	3,150.00	3,472.88	3,828.84	4,886.68
Sukaupta suma, esant dabartiniams atskaitymų dydžiai	3,059.01	3,180.54	3,306.89	3,645.18

Pavyzdžiuose pateikti skaičiavimai, kiek būtų atskaityta (eurais) nuo kolektyvinio investavimo subjekto dalyvio įmokų, esant dabartiniams atskaitymų dydžiai, ir kokią sumą jis atgautų po 1, 3, 5 ir 10 metų, jei būtų investuota 3.000 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	Kiekis, vnt.	Bendra nominalioji vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (interneto svetainės adresas)	Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama reguliuojamose rinkose									
Iš viso:									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais nėra prekiaujama reguliuojamose rinkose									
UAB "Sutelktinio finansavimo fondas" PVA	LT	LT0000131450	15.000	1.500.000	1.500.000	1.840.736		100	11,25
Iš viso:			15.000	1.500.000	1.500.000	1.840.736			11,25
Kiti nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama reguliuojamose rinkose									
Iš viso:									
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:			15.000	1.500.000	1.500.000	1.840.736			11,25

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominalioji vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma, %	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais nėra prekiaujama reguliuojamose rinkose									
Iš viso:									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais nėra prekiaujama reguliuojamose rinkose									

UAB "Sutelktinio finansavimo fondas" VO	LT	LT0000410888	118.832	11.883.200	11.883.200	11.984.504	12,00%	2020-12-05	73,22
UAB "Soscredit" VO	LT	LT0000411035	2.000	200.000	200.000	215.173	13,00%	2019.06.01	1,31
UAB Fintrust group, KVO	LT	LT0000432403	28	500.000	500.000	570.479	15,00%	2022-01-22	3,48
UAB "Noviti", VO	LT	303680362OBL4	7.000	700.000	700.000	715.262	14,00%	2020-11-04	4,37
Creditstar, VO	EE	EE3300111756	510	510.000	494.068	499.010	13,00%	2022-06-01	3,05
PlusPlus Capital, VO	EE	EE3300111509	5.200	520.000	504.348	505.024	12,50%	2021-08-01	3,09
Iš viso:			133.570	14.313.200	14.281.616	14.489.410			88,52
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:			133.570	14.313.200	14.281.616	14.489.410			88,52

Banko pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai					
Swedbank, AB	LT	EUR	489.374	0,00	2,99
Iš viso pinigų:			489.374	0,00	2,99

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės (aiškiai įvardyti), nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 79 str. 1 d.				
Gautinos sumos		0,00		0,00
Mokėtinos sumos		-451.279		-2,76
Iš viso:		-451.279		-2,76

10. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai

Per ataskaitinį laikotarpį sandorių dėl išvestinių finansinių priemonių įvykdyta nebuvo.

V. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

11. Lyginamasis indeksas (jei pasirinktas) ir trumpas jo apibūdinimas

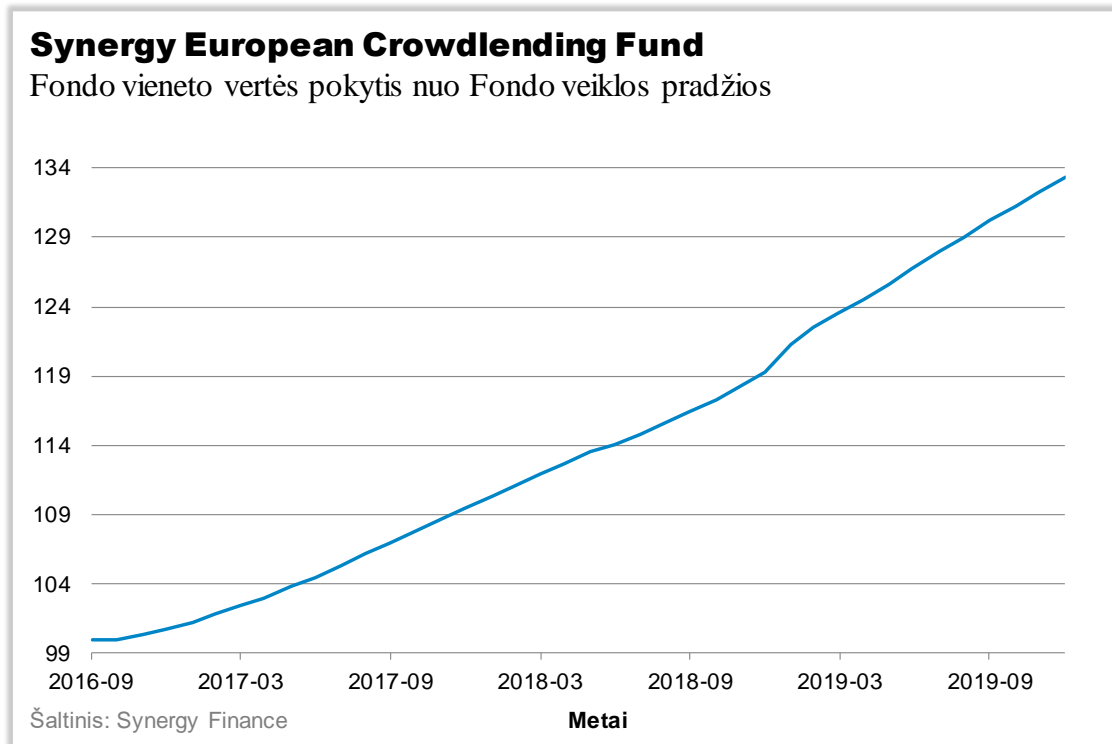
Lyginamasis indeksas nenaudojamas.

12. To paties laikotarpio A ir B klasės vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčio (jei pasirinktas) rodikliai per paskutiniuosius 10 subjekto veiklos metų. Jeigu kolektyvinio investavimo subjektas veikia trumpiau kaip 10 metų, nurodyti metinę to laikotarpio, kuriuo portfelis buvo valdomas, investicijų grąžą:

	Ataskaitinio laikotarpio	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio A klasės vieneto (akcijos) vertės pokytis	11,02	3,94	-	-
Investicinio B klasės vieneto (akcijos) vertės pokytis	8,68	8,97	8,66	-
Investicinio A klasės vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis	0,26	0,30	-	-
Investicinio B klasės vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis	0,20	0,32	0,40	-

Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis – tai investicinio vieneto vertės procentinis pasikeitimas per nurodytą laikotarpį.
Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis – statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja vieneto vertės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

1 paveikslas: Fondo vieneto vertės pokytis nuo Fondo veiklos pradžios iki 2019 metų gruodžio 31 d.



13. To paties laikotarpio A ir B klasės vidutinio vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso (jei pasirinktas) reikšmės pokytis per paskutiniuosius trejus, penkerius, dešimt metų:

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis A klasės investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis	-	-	-	8,15
Vidutinis B klasės investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis	8,77	-	-	8,07
Vidutinis A klasės investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis	-	-	-	0,30
Vidutinis B klasės investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis	0,31	-	-	0,55

Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis – tai geometrinis mėnesinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis – tai metinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis už nurodytą laikotarpį.

14. A ir B klasės mažiausia ir didžiausia vieneto vertė

	Finansiniai metai		Praėję finansiniai metai	
	Vertės nustatymo data	Vertė	Vertės nustatymo data	Vertė
Mažiausia nustatyta A klasės investicinio vieneto (akcijos) vertė	2019-01-31	121,3201	2018-08-31	115,6009
Didžiausia nustatyta A klasės investicinio vieneto (akcijos) vertė	2019-12-31	133,3922	2018-12-31	120,1566
Mažiausia nustatyta B klasės investicinio vieneto (akcijos) vertė	2019-01-31	120,1546	2018-01-31	110,2865
Didžiausia nustatyta B klasės investicinio vieneto (akcijos) vertė	2019-12-31	129,5882	2018-12-31	119,2369

15. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką

Kitų rodiklių, atskleidžiančių fondo riziką nepateikiama.

VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

16.1. Grynujų aktyvų ataskaita (Eurais)

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai (2019.12.31)	Praėję finansiniai metai (2018.12.31)
A.	TURTAS		16.819.520	9.892.272
I.	PINIGAI		489.374	924.419
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		0	0
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		0	0
III.1.	Valstybės išdo vekseliai		0	0
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		0	0
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI		16.330.146	8.967.853
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		14.489.410	7.798.266
IV.1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		0	0
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		14.489.410	7.798.266
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		1.840.736	1.169.587
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		0	0
V.	SUMOKĖTI AVANSAI		0	0
VI.	GAUTINOS SUMOS		0	0
VI.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		0	0
VI.2.	Kitos gautinos sumos		0	0
VII.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		0	0
VII.1.	Investicinis turtas		0	0
VII.2.	Išvestinės finansinės priemonės		0	0
VII.3.	Kitas turtas		0	0
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		451.279	22.449
I.	Mokėtinos sumos		451.279	22.449
I.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		0	0
I.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		27.544	19.609
I.3.	Kitos mokėtinos sumos		423.735	2.840
II.	Sukauptos sąnaudos		0	0

III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		0	0
IV.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		0	0
V.	Kiti įsipareigojimai		0	0
C.	GRYNIJEJI AKTYVAI		16.368.241	9.869.823

16.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita (Eurais)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai (2019.12.31)	Praėję finansiniai metai (2018.12.31)
I.	GRYŪŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		9.869.823	2.951.997
II.	GRYŪŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS		7.954.236	7.123.178
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą		6.391.946	6.436.510
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos		0	0
II.3.	Garantinės įmokos		0	0
II.4.	Investicinės pajamos		1.391.141	580.714
II.4.1.	Palūkanų pajamos		1.391.141	580.714
II.4.2.	Dividendai		0	0
II.4.3.	Nuomos pajamos		0	0
II.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		171.149	105.954
II.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		0	0
II.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		0	0
II.8.	Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas		0	0
	PADIDĖJO IŠ VISO:		7.954.236	7.123.178
III.	GRYŪŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS		1.455.818	205.352
III.1.	Išmokos fondo dalyviams		1.172.919	44.748
III.2.	Išmokos kitiems fondams		0	0
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		0	0
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		0	0
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		0	0
III.6.	Valdymo sąnaudos:		282.899	160.604
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		273.537	155.607
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		0	0
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		10	0
III.6.4.	Audito sąnaudos		4.840	4.840
III.6.5.	Palūkanų sąnaudos		0	0
III.6.5.	Kitos sąnaudos		4.512	157
III.7.	Kitas grynujų aktyvų vertės sumažėjimas		0	0
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		0	0
	SUMAŽĖJO IŠ VISO:		1.455.818	205.352
IV.	Grynujų aktyvų vertės pokytis		6.498.418	6.917.826
III.9.	Pelno paskirstymas		0	0
IV.	GRYŪŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		16.368.241	9.869.823

16.3. Aiškinamasis raštas

16.3.1. Bendroji dalis

Duomenys apie kolektyvinio investavimo subjektą

Pavadinimas	„Synergy European Crowdfunding Fund“
Teisinė forma	Informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas

Priežiūros institucijos pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data	2016 m. rugsėjo 1 d.
---	----------------------

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 www.crowdlending.fund
Elektroninio pašto adresas	info@synergy-finance.com
Valdymo įmonės licencijos numeris	VJK-020
Fondo valdytojai (asmenys, priimančys investicinius sprendimus)	Artūras Milevskis Investicijų valdymo skyriaus vadovas Lukas Macijauskas Fondų valdytojas

Duomenys apie turto saugotoją

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	Grant Thornton Baltic UAB
Įmonės kodas	300056169
Adresas	A. Goštauto g. 40 B, Vilnius, Lietuva
Telefonas	+370 5 2127856
Interneto svetainė	www.granthornton.lt

Ataskaitinis laikotarpis

Nuo 2019 m. sausio 1 d. iki 2019 m. gruodžio 31 d.

Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

„Synergy European Crowdlending Fund“ investuos į sutelktinio ir alternatyvaus finansavimo sektoriuje veikiančias bendroves, kaip pavyzdžiui verslo finansavimo, nekilnojamo turto projektų finansavimo, apyvartinių lėšų finansavimo, prekybos finansavimo, faktoringo, lizingo, tarpusavio skolinimo (angl. *peer-to-peer lending*) ir kitokį finansavimą teikiančias bei su tradiciniais finansavimo šaltiniais konkuruojančias įmones.

Fondas investuos į bendroves, veikiančias Lietuvos, Baltijos šalių ar visos Europos teritorijoje. Bendrovės gautas finansines lėšas naudos savo pagrindinėje veikloje – teikiant sutelktinį ir alternatyvų finansavimą juridiniams bei fiziniams asmenims bei taip plėtojant alternatyvių finansavimo šaltinių rinką. Tai reiškia, kad Fondas tiesiogiai finansavimo veiklos nevykdys ir paskolų neteiks, tik investuos į bendrovių akcijas bei neviešas obligacijas, tuo tarpu finansavimo veiklą vykdys tikslinės įmonės. Tikslinės investicijos bus atrenkamos siekiant investuotojams uždirbti 8 – 10 proc. metinę investicijų grąžą.

Investavimo objektai

Fondas investuos į bendrovių išleistus nuosavybės ir skolos vertybinius popierius, taip pat gali teikti įvairaus tipo paskolas.

Fondui siekiant sukurti papildomą likvidumo šaltinį bei užtikrinti Fondo galimybes įgyvendinti savo įsipareigojimus kas mėnesį išpirkti Fondo vienetus arba Fondui turint laisvų neįdarbintų lėšų, dalis Fondo lėšų taip pat galės būti nukreipiama į kitas LR IISKISĮ leidžiamas investicines priemones (pinigų rinkos priemones, indėlius, kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus, išvestines finansines priemones ir pan.).

Investicijų portfelio struktūra

Fondo investicijoms nėra taikomi portfelio diversifikavimo reikalavimai, t.y. į vieną investicinį objektą gali būti investuota iki 100 proc. Fondo turto sudarančių GAV. Fondo investicinio portfelio sudėtis gali sukelti didelius teigiamus arba neigiamus GAV svyravimus dėl planuojamų investicijų pobūdžio, naudojamo finansinio svarto bei dėl galimų nenumatytų teisinių ar politinių pasikeitimų.

Finansinės rizikos valdymo politika

Investicijos į Fondo investicinius vienetus yra susijusios su ilgalaike ir didesne nei vidutine rizika. Siekdama veiksmingai valdyti su investavimu susijusias rizikas, Valdymo įmonė naudos visuotinai priimtais rizikos valdymo metodais (pavyzdžiui, atliekant išsamią potencialių investicinių objektų analizę, aktyviai dalyvaujant bendrovių valdyme ir pan.).

Fondo pradinėje stadijoje (pirmi metai) yra numatyta viena investicija į tikslinę įmonę, kuri teiks alternatyvų bei sutelktinį finansavimą ir kurios pagrindinis tikslas – turėti ypač plačiai išskaidytą portfelį (skaidymas pagal suteikto finansavimo tipus, terminą, šalį, sektorius ir pan.). Tikslinės bendrovės portfelis bus itin didelės diversifikacijos, planuojama laikyti apie 10 – 20 tūkst. skirtingų investicijų. Tokiu būdu bus užtikrintas nesisteminės rizikos sumažinimas bei galimų klaidų parenkant investicijas minimizavimas.

16.3.2. Apskaitos politika

Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

Tvarkant Fondo buhalterinę apskaitą ir sudarant finansinę atskaitomybę, vadovujamasi Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu, Lietuvos Respublikos informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų (toliau – IISKISJ) įstatymu, Verslo apskaitos standartais, įskaitant 39 Verslo apskaitos standartą, ir kitais teisės aktais. Pripažįstant ir registruojant apskaitoje Fondo turto, įsipareigojimus, pajamas ir sąnaudas, vadovujamasi atitinkamų verslo apskaitos standartų nuostatomis, jei jos neprieštarauja 39 Verslo apskaitos standarto „Kolektyvinio investavimo subjektų ir pensijų fondų apskaita, finansinės ataskaitos“ nuostatomis.

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

Turto padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo kriterijai

Turtas – materialiosios, nematerialiosios ir finansinės vertybės, kurias valdo, naudoja ir (arba) kuriomis disponuoja Fondas, ir kurias naudojant tikisi gauti ekonominės naudos. Pagrindinės Fondo turto rūšys yra pinigai, investicijos į nuosavybės vertybinius popierius (akcijas) ir skolos vertybinius popierius (obligacijas).

Investicijos į skolos vertybinius popierius (obligacijas) parodomos amortizuota savikaina, kuri gaunama taikant apskaičiuotų palūkanų metodą. Apskaičiuotų palūkanų norma – palūkanų norma, kurią taikant pinigų srautai diskontuojami visą finansinio turto naudojimo laiką arba iki kito perkainojimo datos. Skaičiuojant atsižvelgiama į visus sumokėtus arba gautus pinigus ir apskaičiuotas palūkanas.

Turtas apskaitoje registruojamas tik tada, kai Fondas gauna arba pagal vykdomą sutartį įgyja teisę gauti pinigus, finansinį turtą arba įgyja teisę valdyti ir disponuoti nekilnojamojo turto objektais. Pirmą kartą pripažįstant turtą, Fondas įvertina jį įsigijimo savikaina.

Turto padidėjimas pripažįstamas:

- gavus pinigus arba nekilnojamąjį turtą už dalyviui parduodamus investicinius vienetus;
- padidėjus vertybinių popierių rinkos kainai;
- registruojant pelną, susijusį su nekilnojamojo turto objektų arba vertybinių popierių pardavimais.

Turto sumažėjimas pripažįstamas:

- sumažėjus valdomų vertybinių popierių rinkos kainai;
- apmokant Fondo mokesčius, numatytus Fondo prospekte;
- atliekant Fondo vienetų išpirkimų išmokas dalyviams;
- registruojant nuostolį, susijusį su vertybinių popierių ir nekilnojamojo turto objektų pardavimais;
- registruojant nuostolį dėl nuosavybės vertybinių popierių (akcijų) vertės sumažėjimo.

Fondas nurašo turtą (ar jo dalį) tik tada, kai netenka teisės tą turtą (ar jo dalį) kontroliuoti. Teisės kontroliuoti turtą netenkama tada, kai įgyvendinamos teisės į šį turtą (ar jo dalį), arba gaunama visa sutartyje numatyta nauda, baigiasi

teisių galiojimo laikas arba šias teises Fondas perleidžia kitiems ūkio subjektams. Perleidus ar dėl kitų priežasčių nurašius turtą ar jo dalį, grynųjų aktyvių pokyčių ataskaitoje parodomas sandorio rezultatas (pelnas arba nuostolis), jei toks yra.

Įsipareigojimų padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo kriterijai

Fondo įsipareigojimai – prievolės, atsirandančios dėl atliktų ūkinių operacijų ir ūkinių įvykių, už kuriuos Fondas privalės ateityje atsiskaityti turtu ir kurių dydį galima objektyviai nustatyti. Pagrindinės Fondo įsipareigojimų rūšys yra Valdymo įmonei mokėtinos sumos bei kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai.

Įsipareigojimų padidėjimas pripažįstamas:

- Išperkant Fondo investicinius vienetus iš dalyvių;
- Apskaičiuojant mokėtiną Fondo valdymo mokesį Valdymo įmonei;
- Apskaičiuojant kitus mokėtinus Fondo mokesčius, numatytus Fondo prospekte.

Įsipareigojimų sumažėjimas pripažįstamas:

- Atsiskaičius su Fondo dalyviu už išpirktus Fondo investicinius vienetus;
- Apmokėjus įsigytų investicijų kainą;
- Apmokėjus komisinius, susijusius su investicijų / vertybinių popierių įsigijimu;
- Apmokėjus Fondo mokesčius, numatytus Fondo prospekte.

Fondas nurašo įsipareigojimą ar jo dalį tik tada, kai įsipareigojimas įvykdomas, panaikinamas ar nustoja galioti. Perleidus ar kitaip panaikinus įsipareigojimą (ar jo dalį), grynųjų aktyvių pokyčių ataskaitoje parodomas sandorio rezultatas (pelnas arba nuostolis), jei toks yra.

Grynųjų aktyvų vertės ir vienetų vertės apskaičiavimo principai

Fondo grynųjų aktyvų ir investicinio vieneto vertės (GAV) skaičiuojamos kartą per mėnesį paskutinei kalendorinio mėnesio darbo dienai remiantis Valdymo įmonės valdybos patvirtintomis GAV skaičiavimo procedūromis, kurios parengtos remiantis Lietuvos banko patvirtinta grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodika.

GAV apskaičiuojama vadovaujantis šiais principais:

- kiekvienos Fondo vienetų klasės investicinio vieneto vertė skaičiuojama ir skelbiama atskirai kiekvienai klasei;
- pirmiausia apskaičiuojamas bendras viso Fondo turtas, laikantis Fondo Prospekte ir Taisyklėse nurodytų turto (ir GAV) skaičiavimo reikalavimų;
- iš bendros Fondo turto vertės atskaitomi su visu Fondu (o ne su konkrečia vienetų klase) susiję bendrieji mokesčiai (pvz. audito, teisinės išlaidos ir kt., išskyrus Valdymo ir Sėkmės mokesčius);
- konkrečiai Fondo klasei tenkanti procentinė GAV dalis, kuri yra naudojama skaičiuojant X laikotarpio Fondo klasių GAV, yra nustatoma palyginant X-1 laikotarpio galutines Fondo skirtingų klasių GAV;
- bendrųjų mokesčių dalimi sumažintas Fondo turtas yra padalinamas į proporcingai pagal atitinkamai klasei tenkančią procentinę Fondo GAV dalį;
- po bendrųjų mokesčių nuskaiciavimo, atitinkamai klasei tenkanti Fondo turto dalis yra sumažinama konkrečiai klasei tenkančia Valdymo mokesčio dalimi;
- po Valdymo mokesčio nuskaitymo nuo atitinkamos Fondo vienetų klasės, atitinkamai klasei tenkanti Fondo GAV yra sumažinama konkrečiai klasei taikomu Sėkmės mokesčiu (jei taikomas);
- po Sėkmės mokesčio nuskaitymo nuo atitinkamos Fondo vienetų klasės yra gaunama atitinkamos klasės Fondo vienetų GAV. Tokia atitinkamos klasės GAV yra padalinama iš visų išleistų tos klasės vienetų skaičiaus ir taip nustatoma atitinkamos klasės vieneto vertė;
- apskaičiavus galutines atitinkamos klasės Fondo vienetų vertes, yra įvykdomos ataskaitinį laikotarpį gautos Fondo vienetų įsigijimo bei išpirkimo paraiškos. Įvykdžius šias paraiškas yra nustatomas galutinis Fondo GAV;
- apskaičiavus galutines Fondo vienetų klasių GAV (įskaitant vienetų platinimą ir išpirkimą), yra nustatoma procentinė atitinkamos klasės GAV dalis (padalinant konkrečios Fondo vienetų klasės GAV iš viso Fondo GAV), kuri naudojama sekančio (mėnesio) GAV skaičiavimuose.

Skaičiuojant grynųjų aktyvų (GA) vertę, yra apskaičiuojama:

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

Turto ir įsipareigojimų skaičiavimas yra grindžiamas jų tikrąja verte, kuri atspindi GAV, 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 (ar jų dalis) turi būti nurašomi tik tada, kai jie išnyksta, t.y. kai Fondo įsipareigojimai įvykdomi, anuliuojami ar nustoja galioti.

Finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama prekybos vietose, tikroji vertė nustatoma pagal vertinimo dienai paskelbtą uždarymo kainą (angl. *closing price*), jei dar vyko prekyba užsienio rinkose, arba tikėtiną pardavimo kainą, jei po rinkos uždarymo, paskutinė rinkos kaina arba uždarymo kaina ženkliai pasikeitė. Jei pagal uždarymo kainą vertės nustatyti neįmanoma, vertė nustatoma pagal kitą Lietuvos banko grynųjų aktyvų vertinimo metodikoje nurodytą ir labiausiai konkrečios finansinės priemonės vertei nustatyti tinkantį metodą.

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

- vertinimas atliekamas konservatyviu nuosavybės principu, t.y. remiantis teisės aktų nustatyta tvarka sudarytomis ir audituotomis (jeigu auditas privalomas) Fondo turimų bendrovių finansinėmis ataskaitomis. Tokiu atveju nuosavybės vertybinių popierių vertė bus laikoma finansinėse atskaitose pateikta nuosavo kapitalo suma, padalinta iš visų nuosavybės vertybinių popierių skaičiaus ir padauginta iš Fondo turimų tos bendrovės vertybinių popierių skaičiaus. Esant neigiamam nuosavam kapitalui bus laikoma, kad visa nuosavybės vertybinių popierių suma yra lygi 1 (vienam) eurui. Šiame punkte numatyta tvarka nuosavybės vertybiniai popieriai bus vertinami ne rečiau kaip vieną kartą per ketvirtį. Esant galimybei bei siekiant tiksliau atspindėti nuosavybės vertybinių popierių vertę Valdymo įmonės sprendimu vertinimas gali būti atliekamas dažniau (kartą per mėnesį);
- jei Fondo investicinio komiteto ar Valdymo įmonės nuomone, sudaryta finansinė atskaitomybė (nuosavo kapitalo vertė) netiksliai ar neteisingai atspindi bendrovės nuosavo kapitalo vertę, Valdymo įmonė gali užsakyti finansinių ataskaitų auditą. Šiuo atveju bendrovės finansinė atskaitomybė ir nuosavo kapitalo vertė turi būti patvirtinta nepriklausomo juridinio asmens buveinės šalyje veikiančio auditoriaus;
- jei Investicinio komiteto ar Valdymo įmonės nuomone, bendrovės nuosavas kapitalas neatspindi tikrosios vertės (pvz. kai įmonės vertę sudaro prekės ženklas, konkurencinis pranašumas, valdomas specifinis turtas, valdomas nekilnojamas turtas, turimos licencijos, patentai ir t.t.), tuomet Valdymo įmonė gali užsakyti bendrovės vertinimą. Tokiu atveju nuosavybės vertybinių popierių vertę nustato nepriklausomas verslo vertintojas, turintis teisę verstis tokia veikla.

Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriais prekybos vietose neprekiuojama vertinama tokia tvarka:

- Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, turintys ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal šią formulę:

$$K = \sum_{i=1}^n \frac{S_i}{\left(1 + \frac{Y}{100}\right)^{\frac{P_i}{H}}},$$

kur:

K – visa priemonės vertė (skaičiuojama nominaliosios vertės šimtui valiutos vienetų);

Si – i-asis pinigų srautas priemonės nominaliosios vertės šimtui valiutos vienetų (atkarpos išmoka arba išpirkimo metu mokama suma);

Y – priemonės pelningumas (procentais), įvertintas pagal rinkos duomenis;

H – atkarpos išmokų skaičius per metus (jei priemonės neturi atkarpų, laikoma, kad šis skaičius sutampa su įprastiniu kitų priemonių atkarpos išmokų skaičiumi);

n – iki investicinės priemonės išpirkimo likusių atkarpos išmokų skaičius (jei priemonės neturi atkarpų, – sąlygiškas atkarpos išmokų skaičius);

Pi – atkarpos periodų skaičius nuo GAV skaičiavimo dienos iki i-ojo pinigų srauto mokėjimo dienos (gali būti trupmena). Jeigu priemonė turi nestandartinių atkarpos periodų, skaičiuojama, kiek būtų atkarpos periodų, jeigu visi periodai būtų standartiniai.

- Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, turinčios ne ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal šią formulę:

$$K = \sum_{i=1}^n \frac{S_i}{1 + \frac{Y}{100} \times \frac{d_i}{360}},$$

kur:

K – visa priemonės vertė (skaičiuojama nominaliosios vertės šimtui valiutos vienetų);

Si – i-asis pinigų srautas priemonės nominaliosios vertės šimtui valiutos vienetų (atkarpos išmoka arba išpirkimo metu mokama suma);

Y – priemonės pelningumas (procentais), įvertintas pagal rinkos duomenis;

n – iki priemonės išpirkimo dienos likusių atkarpos išmokų skaičius (jei priemonės neturi atkarpu, – sąlygiškas atkarpos išmokų skaičius);

di – dienų skaičius nuo GAV skaičiavimo dienos iki išpirkimo dienos (atkarpos mokėjimo dienos).

Tikslinių bendrovių išleisti skolos vertybiniai popieriai vertinami vadovaujantis ankstesniuose punktuose nurodytomis formulėmis. Tais atvejais, kai tikslinių bendrovių išleisti skolos vertybiniai popieriai neturi pelningumo (Y) arba jo nustatyti neįmanoma, vietoje pelningumo skaičiuojamos tik skolos vertybinių popierių priskaičiuotos palūkanos, t.y. naudojamas sukauptų palūkanų principas.

Dividendai už bendrovių nuosavybės vertybinius popierius į Fondo turtą apskaitomi nuo informacijos apie dividendus paskelbimo dienos. Informacijos apie dividendus paskelbimo diena yra laikoma diena, kai tokia informacija paskelbiama vertybinių popierių biržų internetinėse svetainėse arba kai šią informaciją pateikia Turto saugotojas. Jei gautų dividendų suma nesutampa su įmonės visuotiniame akcininkų susirinkime patvirtintais dividendais, tokiu atveju atitinkamai pakoreguojama tos dienos, kai buvo gauti dividendai, Fondo turto vertė ir GAV. Susidaręs skirtumas fiksuojamas kaip investicijų vertės padidėjimas arba sumažėjimas.

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

Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

Pradinė Fondo vieneto vertė, kuri galiojo iki pirmojo GA vertės skaičiavimo, buvo **100 (šimtas) eurų**. Pradėjus platinti A ir B klasės Fondo vienetus, pradinė naujų klasių vieneto vertė buvo tokia pati kaip tą mėnesį apskaičiuota Fondo vieneto vertė. Pradėjus platinti I klasės Fondo vienetus, pradinė I klasės vieneto vertė bus tokia pati kaip tą mėnesį apskaičiuota B klasės Fondo vieneto vertė.

Paskutinės kalendorinio mėnesio darbo dienos GAV ir investicinio vieneto vertė apskaičiuojama ir paskelbiama ne vėliau kaip iki 5 (penktos) kito mėnesio darbo dienos 12.00 val.

Fondo konkrečios klasės vieneto vertė nustatoma Fondo konkrečios klasės GAV padalijus iš visų apyvartoje esančių konkrečios klasės Fondo vienetų skaičiaus. Fondo vieneto vertė skaičiuojama keturių skaitmenų po kablelio tikslumu, apvalinant pagal matematinės apvalinimo taisykles.

Fondo grynųjų aktyvų ir vieneto vertė yra apskaičiuojama ir paskelbiama ne vėliau kaip iki 5 (penktos) kito mėnesio darbo dienos 12.00 val. Lietuvos laiku, interneto tinklalapyje www.synergy-finance.com.

Fondo pajamos ir sąnaudos

Fondo pajamos – ekonominės naudos padidėjimas, pasireiškiantis turto arba jo vertės padidėjimu arba įsipareigojimų sumažėjimu per atskaitinį laikotarpį, dėl kurio padidėja Fondo grynasis turtas, išskyrus tiesioginį jo didinimą (pavyzdžiui fondo dalyvių įnašais). Pajamos pripažįstamos vadovaujantis kaupimo principu, t.y. apskaitoje jos registruojamos, kai uždirbamos, neatsižvelgiant į pinigų gavimą.

Sąnaudos – ekonominės naudos sumažėjimas, pasireiškiantis turto arba jo vertės sumažėjimu ar įsipareigojimų prisiėmimu per atskaitinį laikotarpį, kai dėl to sumažėja Fondo grynasis turtas, išskyrus tiesioginį jo mažinimą, pavyzdžiui išperkant investicinius vienetus iš fondo dalyvių. Sąnaudos apskaitoje pripažįstamos vadovaujantis kaupimo ir palyginimo principais tą atskaitinį laikotarpį, kai uždirbamos su jomis susijusios pajamos, neatsižvelgiant į laiką, kad buvo išleisti pinigai.

Fondo nustatytas turto Valdymo mokestis procentais yra skaičiuojamas nuo vidutinės metinės atitinkamos Fondo vienetų klasei tenkančios Fondo GAV dalies. Valdymo mokestis už Fondo valdymą skaičiuojamas kaupimo principu kiekvieną mėnesį, nuo skaičiavimo mėnesį esamos atitinkamos Fondo vienetų klasei tenkančios Fondo GAV. Valdymo mokestis konkretų mėnesį skaičiuojamas tą mėnesį turimą konkrečios Fondo vienetų klasės GAV dauginant iš metinio Valdymo mokesčio procentinio dydžio ir dalinant iš 12 (mėnesių skaičiaus metuose). Valdymo mokestis mokamas kas

mėnesį iki kito mėnesio 10 (dešimtos) dienos. A, B ir I Fondo vienetų klasėms yra taikomas ne didesnis kaip **1,0 proc.** Valdymo mokesčio dydis.

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

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

Fondo B ir I klasėms yra taikomas su rezultatais susietas Sėkmės mokestis, skaičiuojamas kiekvieną mėnesį nuskaičiuojant iš Fondo vieneto vertės mėnesio praeigio sėkmės mokesčio dydį. Valdymo įmonei mokamas sėkmės mokestis yra: B klasė – **20,0 proc.**; I klasė – **10,0 proc.** Sėkmės mokestis skaičiuojamas taikant Aukščiausios pasiektos ribos (angl. *high water mark - HWM*) principą ir yra nuskaičiuojamas iš Fondo vieneto vertės mėnesio praeigio tik tuo atveju, jei vieneto vertė yra didesnė už visas kada nors buvusias Fondo vieneto vertes. 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 praeigį, o ne kiekvieno Dalyvio investicijų vertės pokytį.

Atlyginimas Turto saugotojui yra fiksuotas, ne didesnis kaip **500** (penki šimtai) eurų mokestis per metus. Vykdamas Fondo veiklą gali būti teikiamos papildomos Turto saugotojo paslaugos, kurios bus apmokamos pagal tuo metu galiojančius Turto saugotojo įkainius. Atlyginimas turto saugotojui mokamas kartą per ketvirtį.

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 grąžinami Fondui, o susidarę Fondo įsiskolinimai turi būti per 30 (trisdešimt) kalendorinių nuo finansinių metų pabaigos dienų sumokėti Depozitoriumui.

Atlyginimas audito įmonei mokamas pagal Fondo faktines išlaidas, bet ne daugiau nei **1,0 proc.** nuo vidutinės metinės Fondo grynųjų aktyvų vertės. Atlyginimas audito įmonei skaičiuojamas kiekvieną mėnesį. Tą mėnesį tenkanti mokėtino metinio atlyginimo dalis apskaičiuojama atsižvelgiant į audito sutarties sąlygas. Apskaičiuojant konkretų mėnesį tenkantį atlyginimą yra taikomas mėnesių skaičius metuose.

Atlyginimas finansinių priemonių prekybos tarpininkams mokamas už tarpininkavimą perkant ir parduodant finansines priemones. Šis mokestis apskaičiuojamas kiekvieną mėnesį, jei tą mėnesį 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 grynųjų aktyvų vertės.

Atlyginimas finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas (valiutų keitimo, piniginių lėšų pervedimo ir kitos išlaidos) bei teisinės išlaidos, Fondo patiriamos vykdamas veiklą, mokamos pagal sutartyse su paslaugų teikėju numatytus įkainius ir mokėjimo tvarką.

Poataskaitiniai įvykiai

2019 m. gruodžio mėn. buvo atlikti Fondo dokumentų pakeitimai, kuriuose buvo numatyta pradėti platinti naują Fondo vienetų klasę – I klasę. 2020 m. vasario mėn. buvo sudaryta pirmoji sutartis dėl investavimo į I klasės Fondo vienetus, taigi, skelbiant 2020 m. vasario mėn. GAV taip pat buvo apskaičiuojama ir skelbiama I klasės Fondo vienetų vertė, kuri prilygo tą mėnesį apskaičiuotai B klasės Fondo vieneto vertei.

Siekiant padidinti Fondo dalyvių interesų apsaugą 2020 m. kovo mėn. buvo sudaryta sutartis su AB „Šiaulių banku“ dėl depozitoriumo paslaugų teikimo (iki tol Fondas buvo sudaręs sutartį dėl turto saugojimo su Swedbank, AB banku). AB „Šiaulių bankas“ teiks tokias su Fondo veikla susijusias paslaugas: (i) Fondo vienetų pardavimo, išleidimo, atpirkimo, išpirkimo ir panaikinimo patikrinimas siekiant užtikrinti, kad šie sandoriai būtų vykdomi pagal Lietuvos Respublikos teisės aktus ir Fondo dokumentus; (ii) Fondo turto apskaita, saugojimas ir (arba) kontrolė; (iii) Fondo pajamų naudojimo vadovaujantis Lietuvos Respublikos teisės aktais ir Fondų dokumentais priežiūra; (iv) atsiskaitymas už Fondo turto sandorius užtikrinant, kad kiekviena Fondui priklausanti suma būtų Fondui pervedama laiku; (v) Fondo grynųjų aktyvų ir vienetų verčių skaičiavimų patikrinimas siekiant užtikrinti, kad Fondo vienetų vertė būtų skaičiuojama pagal Lietuvos Respublikos teisės aktus ir Fondo dokumentus; (vi) Fondo pinigų srautų priežiūra. Įsigaliojus depozitoriumo paslaugų sutarčiai Fondas patirs papildomas su tuo susijusias išlaidas, kurios darys įtaką ir Fondo dalyvių rezultatams. Fondo prospekte ir taisyklėse numatytas maksimalus depozitoriumo mokestis bus **0,2 proc.** nuo Fondo GAV.

2019 m. pabaigoje Kinijoje prasidėjusi COVID-19 pandemija, 2020 m. vasario – kovo mėnesį išplito po Europą bei visą pasaulį. 2020 m. kovo mėn. dauguma Europos šalių paskelbė apie ekstremaliąją situaciją. Iš pradžių buvo uždarytos mokyklos, universitetai, sustabdyti įvairūs renginiai, vėliau įvestas karantinas, uždarytos parduotuvės (išskyrus maisto prekių parduotuves ir vaistines), pradėtas riboti žmonių judėjimas, uždarytos sienos, sustabdyti skrydžiai ir pan.

Lietuvoje karantinas buvo paskelbtas 2020 m. kovo 16 d. Šio komentaro rašymo metu (2020 m. birželio 4 d.) karantinas Lietuvoje vis dar yra galiojantis, tačiau tiek Lietuvoje, tiek kitose Europos šalyse po truputi yra laisvinamos karantino sąlygos ir vis garsiau kalbama apie karantino pabaigą.

Susiklosčiusi situacija kovo mėnesį turėjo ypač neigiamas pasekmes visų rizikingų turto klasių (akcijų, žaliavų, aukšto pajamingumo obligacijų ir pan.) kainoms. Mėnesio bėgyje pasaulio akcijų rinką atspindinčio indekso *MSCI ACWI Index* vertė nuo piko buvo smukusi daugiau nei 30%. Kuo toliau, tuo daugiau įvairių ekonomistų kalba apie tai, kad gresia didžiausia ekonominė krizė nuo 1929 – 1933 metais vykusios Didžiosios depresijos.

Kovo mėnesį Lietuvos bankas pateikė įvairius Lietuvos ekonomikos vystymosi scenarijus (V forma, U forma, Užsitęsusi U forma). Lietuvos bankas kaip bazinį scenarijų įvardino „U formos“ scenarijų, kurio metu prognozuojamas - 11.4% šalies BVP susitraukimas, 12.5% nedarbo lygis (2019 m. pabaigoje buvo 6.3%). Viena iš pagrindinių „U formos“ scenarijaus prielaidų yra tai, kad karantinas šalyje tęsis 2 (du) mėnesius, kas turės neigiamą įtaką vidaus paklausai, žmonių pajamoms ir verslo mokumui. Susiklosčius „Užsitęsusi U formos“ scenarijui tikėtini verslo, BVP ir darbo rinkos praradimai būtų dar didesni, o atsigavimo laikotarpis ilgesnis.

Šiuo metu jau galima stebėti kylančias problemas verslui: trūksta tiekimo grandinės, vėluoja atsiskaitymai, dalis verslų priversti ne tik stabdyti veiklą, bet ir skelbia bankrotus, atleidžia darbuotojus arba mažina atlyginimus ir pan.

Visa tai, kas paminėta aukščiau, labai tikėtina, kad turės neigiamą įtaką Fondo investicijoms. Kadangi pagrindinė Fondo investavimo kryptis yra investavimas į alternatyvaus finansavimo sektoriuje veikiančias įmones, kurių veikla atitinkamai susijusi su verslo / vartotojų sugebėjimu dengti prisiimtus finansinius įsipareigojimus. Prastėjant verslo aplinkai (drastiškai smunkant pajamoms), didėjant nedarbo lygiui / mažėjant gyventojų pajamoms, atitinkamai didės nemokių klientų skaičius, o tai gali sukelti problemas alternatyvaus finansavimo įmonėms vykdyti veiklą bei aptarnauti prisiimtus įsipareigojimus (mokėti obligacijų palūkanas, išpirkti obligacijas), taip pat alternatyvaus finansavimo įmonėms gali kilti sunkumų pritraukti reikiamų finansavimo šaltinių dėl išaugusios investuotojų baimės bei padidėjusio rizikos. Galiausiai tai gali turėti neigiamą įtaką Fondo turimų investicijų vertei.

Šiuo metu, įvertinus visą Fondo turimų investicijų portfelį jau galima pastebėti neigiamų ženklų. Fondo tikslinė įmonė UAB „Sutelktinio finansavimo fondas“ kovo mėnesio pabaigoje pranešė apie Latvijos paskolų biržą (SIA „Grupper“), kuri informavo, kad dėl susidariusi situacijos nebegali investuotojams gražinti lėšų (2020.03.31 Tikslinės bendrovės investicijos minėtoje platformoje siekė 18 tūkst. EUR). Taip pat kovo – balandžio mėnesiais Tikslinė bendrovė informavo apie blogų paskolų vertės sumažėjimą, kuris siekė 1,2 mln. EUR. Bendrovė, vadovaujantis vidinėmis paskolų vertinimo procedūromis, nurašė minėtas sumas, kas atitinkamai turėjo neigiamą įtaką viso Fondo rezultatams.

Šiuo metu neįmanoma tiksliai pasakyti, kada susidariusi situacija stabilizuosis, bei kokius neigiamus padarinius ji turės pasaulio verslui bei ekonomikai. Tačiau galima teigti, kad jei situacija negerėja, o karantinas tiek Lietuvoje, tiek kitose šalyse, kur investuoja Fondas, yra pratęsiamas ilgesniam terminui nei numatyta šiuo metu, galima tikėtis didesnių Fondo nuostolių bei nurašymų. Šiek tiek optimizmo suteikia tai, kad valstybės jau paskelbė apie ypač didelio mąsto verslo skatinimo paketą, kurių nebuvo net 2008 – 2009 metų krizės metu. Tuo tarpu Fondo valdoma įmonė UAB „Sutelktinio finansavimo fondas“ pasirašė sutartį su Invega, pagal kurią smulkiam ir vidutiniam verslui gali išskolinti iki 10 mln. EUR.

2020 m. kovo – balandžio mėnesiais Valdymo įmonė iš Fondo dalyvių sulaukė išpirkimo paraiškų, kurių bendra suma siekė maždaug 8 mln. EUR, arba 40% Fondo GAV (kovo mėnesį pateikta išpirkimo paraiškų maždaug 6 mln. EUR sumai, kurią Fondo dalyviams reikia pervesti iki birželio mėnesio pabaigos; balandžio mėnesį pateikta išpirkimo paraiškų maždaug 2 mln. EUR sumai, kurią Fondo dalyviams reikia pervesti iki liepos mėnesio pabaigos). Atsižvelgiant į tai, kad minėta suma yra sąlyginai didelė, praktiškai visos Fondo investicijos yra nukreiptos į nelikvidžias finansines priemones (nelistinguojamų bendrovių obligacijos ir akcijos), kurių pardavimas esamoje rinkos situacijoje būtų nuostolingas, o pagal prognozuojamus Fondo pinigų srautus buvo labai tikėtina, kad iki birželio – liepos mėnesių pabaigos tokios sumos Fondui sukaupti nepavyks, Valdymo įmonė, vadovaujantis Fondo prospekte ir IISKIS įstatyme numatyta tvarka, svarstė galimybę priimti sprendimą sustabdyti Fondo vienetų išpirkimą.

Tačiau šio komentaro rašymo metu Fondo dalyviai buvo atšaukę pateiktų išpirkimo paraiškų maždaug 4.3 mln. EUR sumai (2.5 mln. EUR išpirkimo paraiškų, pateiktų kovo mėnesį; 1.9 mln. EUR išpirkimo paraiškų, pateiktų balandžio mėnesį). Tai reiškia, kad iki birželio mėnesio pabaigos Fondo dalyviams reikia išmokėti maždaug 3,5 mln. EUR sumą, kurią Fondas ir jo valdoma Tikslinė bendrovė jau yra sukauptusi.

„Synergy European Crowdlending Fund“ GAV 2020.04.30 – 18.390.485,7 EUR, GAV pokytis per balandžio mėnesį - 4.54%, GAV pokytis nuo metų pradžios -3.68%.

Nuo metų pradžios Fonde buvo atlikti šie sandoriai:

2020 m. vasario 3 d. Fondas įsigijo UAB „Sutelktinio finansavimo fondas“ išleistų obligacijų už 1.097.983 Eur, kurių nominali vertė siekia 1.076.800 Eur, o išpirkimo data numatyta 2020 m. gruodžio 5 d.;

2020 m. vasario 20 d. Fondas išpirko UAB „Sutelktinio finansavimo fondas“ išleistas obligacijas už 502.371 Eur, kurių nominali vertė siekia 490.000 Eur, o išpirkimo data numatyta 2020 m. gruodžio 5 d.;

2020 m. vasario 21 d. Fondas įsigijo PlusPlus Capital, AS išleistų obligacijų už 499.041 Eur, kurių nominali vertė siekia 505.000 Eur, o išpirkimo data numatyta 2021 m. rugpjūčio 31 d.;

2020 m. kovo 3 d. Fondas įsigijo UAB „Sutelktinio finansavimo fondas“ išleistų obligacijų už 1.101.223 Eur, kurių nominali vertė siekia 1.070.000 Eur, o išpirkimo data numatyta 2020 m. gruodžio 5 d.;

2020 m. kovo 6 d. Fondas įsigijo DelfinGroup, SIA išleistų obligacijų už 502.139 Eur, kurių nominali vertė siekia 500.000 Eur, o išpirkimo data numatyta 2022 m. lapkričio 25 d.;

2020 m. balandžio 24 d. Fondas išpirko UAB „Sutelktinio finansavimo fondas“ išleistas obligacijas už 962.230 Eur, kurių nominali vertė siekia 920.000 Eur, o išpirkimo data numatyta 2020 m. gruodžio 5 d.;

2020 m. gegužės 20 d. Fondas išpirko UAB „Sutelktinio finansavimo fondas“ išleistas obligacijas už 1.497.751 Eur, kurių nominali vertė siekia 1.420.000 Eur, o išpirkimo data numatyta 2020 m. gruodžio 5 d.;

2020 m. gegužės 21 d. Fondas įsigijo UAB „Sutelktinio finansavimo fondas“ išleistas akcijas už 1.500.000 Eur, kurių nominali vertė siekia 1.500.000 Eur;

2020 m. gegužės 29 d. Fondas išpirko UAB „Sutelktinio finansavimo fondas“ išleistas obligacijas už 1.999.062 Eur, kurių nominali vertė siekia 1.890.000 Eur, o išpirkimo data numatyta 2020 m. gruodžio 5 d.

16.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos

Pateikiama audito ataskaitoje.

Visas audito išvados tekstas

Informacija pateikiama Fondo metinių finansinių ataskaitų 3 – 4 puslapiuose (<http://www.synergy-finance.com/lt/fondu-ataskaitos/>)

17. Informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto investicinės veiklos pajamas ir patirtas sąnaudas per ataskaitinį laikotarpį (eurai)

I.	Pajamos iš investicinės veiklos	
1.	Palūkanų pajamos	1.391.141
2.	Realizuotas pelnas (nuostolis) iš investicijų į:	0
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	0
2.2.	ne nuosavybės vertybinius popierius	0
2.3.	pinigų rinkos priemonės	0
2.4.	išvestines finansines priemones	0
2.5.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus	0
2.6.	nekilnojamojo turto objektus	0
2.7.	kitas investicines priemones	0
3.	Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš:	171.149
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	171.149
3.2.	ne nuosavybės vertybinių popierių	0
3.3.	pinigų rinkos priemonių	0
3.4.	išvestinių finansinių priemonių	0
3.5.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus	0
3.6.	nekilnojamojo turto objektų	0
3.7.	kitų investicinių priemonių	0
4.	Kitos pajamos:	0
4.1.	nekilnojamojo turto nuomos pajamos	0
4.2.	teigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	0
4.3.	kitos	0
	Pajamų iš viso	1.562.290
II.	Sąnaudos	
1.	Veiklos sąnaudos:	282.899
1.1.	atskaitymai už valdymą	273.537
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	0
1.3.	mokėjimai tarpininkams	10
1.4.	išlaidos už auditą	4.840
1.5.	kiti mokėjimai ir išlaidos (išvardinti)	4.512
2.	Kitos išlaidos:	0
2.1.	palūkanų išlaidos	0
2.2.	išlaidos, susijusios su valdomais nekilnojamojo turto objektais	0
2.3.	neigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	0
2.4.	kitos	0
	Sąnaudų iš viso	282.899
III.	Grynosios pajamos	1.279.391
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams	0
V.	Reinvestuotos pajamos	1.279.391

VII. KITA INFORMACIJA

18. 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.

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

-

VIII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ

20. 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

21. Kolektyvinio investavimo subjekto pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

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

22. Kolektyvinio investavimo subjekto paskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

Per ataskaitinį laikotarpį ir jo pabaigoje Fondo lėšos nebuvo skolinamos.

X. ATSAKINGI ASMENYS

23. 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.

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

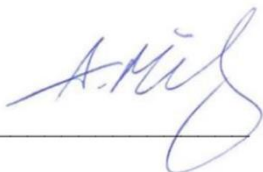
Ataskaitą parengė valdymo įmonės darbuotojai.

25. 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.



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.



26. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateikiamą informaciją:

26.1. 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

26.2. 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.

VILNIUS
2020 birželis