

**Į KITUS KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTUS INVESTUOJANČIO
 ATVIRO SPECIALIOJO INVESTICINIO FONDO
 „SYNERGY FINANCE TURTO TAKTINIO PASKIRSTYMO FONDAS“
 2014 M. PUSMEČIO ATASKAITA**

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Pagrindiniai investicinio fondo duomenys.

Pavadinimas	Synergy Finance turto taktinio paskirstymo fondas
Teisinė forma	Specialusis investicinis fondas, investuojantis į kitus kolektyvinio investavimo subjektus
Lietuvos banko pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto steigimo dokumentams data	2012 m. birželio 27 d.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita.

2014 m. sausio 1 d. – 2014 m. birželio 30 d.

3. Valdymo įmonės duomenys:

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

4. Depozitoriumo pavadinimas, kodas, adresas, telefono ir fakso numeriai.

Depozitoriumo pavadinimas	„Swedbank“, AB
Įmonės kodas	112029651
Adresas	Konstitucijos pr. 20A, LT-03502 Vilnius, Lietuva
Telefonas ir faksas	Tel. 1884, faks. +370 5 2582700
Interneto svetainė	www.swedbank.lt

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ

5. Grynujų aktyvų, vienetų skaičių ir vertę:

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2014 01 02)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2014 06 30)	Prieš metus (2013 06 28)	Prieš dujus metus (data)
Grynujų aktyvų vertė (GAV), Lt	5.313.372,53	6.148.057,70	4.790.758,27	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertė, Lt	261,78	275,28	270,49	-
Investicinių vienetų (akcijų), esančių apyvartoje, skaičius	20297,3083	22334,0542	17600,4239	-

6. Per 2014 metų laikotarpį parduotų ir išpirktų vienetų skaičių bei vertę:

	Investicinių vienetų (akcijų) skaičius	Vertė, Lt
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)	2652,6275	689.239,62
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	615,8816	167.080,10
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	2.036,75	522.159,52

III. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI

7. Atskaitymų iš kolektyvinio investavimo subjekto turto rūšys, sumos, procentinė išraiška, bendrasis išlaidų koeficientas.

Atskaitymai	Atskaitymo dydis, taikytas ataskaitiniu laikotarpiu	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Lt.)	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
Už valdymą			
nekintamas dydis	1,0%	56.661,46	0,98%
sėkmės mokestis	0%	0,00	0,00%
Depozitoriumui	0,125%	2.833,01	0,049%
Už sandorių sudarymą	0,50%	8.922,76	0,155%
Už auditą	0,50%	2.983,57	0,052%
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)		8,31	0,000%
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma			71.409,11
BIK % nuo GAV			1,24%
Sąlyginis BIK % nuo GAV (įtraukiant valdymo išlaidas, kurias patiria KIS, į kuriuos investuoja fondas)			1,31%
Visų išlaidų suma		71.409,11	
PAR (jeigu skaičiuojamas)*			

IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

8. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos kolektyvinio investavimo subjekto investicinių priemonių portfelio sudėtis:

Kodas	Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko, nekilnojamo turto objekto) pavadinimas	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	KIS tipas	Dalis GA, %
1	2	3	4	5	6	7	12	13	15	16	19
3.1.	Kolektyvinio investavimo subjektų, atitinkančių Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus, vienetai (akcijos)										
VWO	Vanguard MSCI Emerging Markets	JAV	US9220428588	USD	5291	The Vanguard Group, Inc.	0,00	577.964,24	www.bloomberg.com	3	9,03%
VEA	Vanguard Europe Pacific ETF	JAV	US9219438580	USD	12290	The Vanguard Group, Inc.	0,00	1.325.693,95	www.bloomberg.com	3	20,71%
VNQ	Vanguard REIT ETF	JAV	US9229085538	USD	8789	The Vanguard Group, Inc.	0,00	1.665.930,94	www.bloomberg.com	3	26,03%
BND	Vanguard Total Bond Market ETF	JAV	US9219378356	USD	3103	The Vanguard Group, Inc.	0,00	646.164,36	www.bloomberg.com	1	10,09%
BSV	Vanguard Short-Term Bond ETF	JAV	US9219378273	USD	0	The Vanguard Group, Inc.	0,00	0,00	www.bloomberg.com	1	0,00%
SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	JAV	US78462F1030	USD	2695	State Street Corporation	0,00	1.335.911,62	www.bloomberg.com	3	20,87%
GLD	SPDR Gold Trust ETF	JAV	US78463V1070	USD	911	State Street Corporation	0,00	295.425,37	www.bloomberg.com	5	4,62%
GSG	iShares SP GSCI Commodity	JAV	US46428R1077	USD	3290	BlackRock Investments, LLC	0,00	282.641,22	www.bloomberg.com	5	4,42%
			0								
	Iš viso				36369		0,00	6.129.731,69			
3.2.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)										
					0		0	0			
	Iš viso KIS vienetų (akcijų)				36369		0,00	6.129.731,69			95,76%
7	Pinigai										
	<i>Swedbank, AB</i>	LT		USD				271519,65			4,24%
	Iš viso pinigų							271.519,65			
10	IŠ VISO							6.401.251,34			

V. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ

9. Synergy Finance turto taktinio paskirstymo fondo grynujų aktyvų ataskaita:

 2014 m. pusmetis
 (ataskaitinis laikotarpis)

 USD
 (ataskaitos valiuta)

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS		2.594.866,26	2.189.544,02
I.	PINIGAI		107.205,61	47.974,74
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		0,00	0,00
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		0,00	0,00
III.1.	Valstybės išdo vekseliai		0,00	0,00
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		0,00	0,00
IV.	<i>PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI</i>		<i>2.420.235,99</i>	<i>2.095.294,00</i>
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		0,00	0,00
IV.1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		0,00	0,00
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		0,00	0,00
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		0,00	0,00
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		2.420.235,99	2.095.294,00
V.	<i>GAUTINOS SUMOS</i>		<i>67.424,66</i>	<i>46.275,28</i>
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		60.086,84	42.827,78
V.2.	Kitos gautinos sumos		7.337,82	3.447,50
VI.	<i>INVESTICINIS IR KITAS TURTAS</i>		<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
VI.1.	Investicinis turtas		0,00	0,00
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės		0,00	0,00
VI.3.	Kitas turtas		0,00	0,00
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		167.394,51	36.321,05
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai		160.181,33	30.747,02
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		1.961,87	1.509,96
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		5.251,31	4.064,07
C.	GRYNIJAI AKTYVAI		2.427.471,76	2.153.222,98

10. Synergy Finance turto taktinio paskirstymo fondo grynujų aktyvų pokyčių ataskaita:

 2014 m. pusmetis
 (ataskaitinis laikotarpis)

 USD
 (ataskaitos valiuta)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praeję finansiniai metai
I.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		2.153.222,97	997.375,39
II.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS		403.218,53	1.261.239,98
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą		275.398,30	1.071.165,93
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos		0	0
II.3.	Garantinės įmokos		0	0
II.4.	Palūkanų pajamos		0	0
II.5.	Dividendai		26.632,97	32.728,00
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		101.187,26	157.346,05
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		0	0
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		0	0
II.9.	Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas		0	0
	PADIDĖJO IŠ VISO:		403.218,53	1.261.239,98
III.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS		128.969,74	105.392,38
III.1.	Išmokos fondo dalyviams		66.137,51	0
III.2.	Išmokos kitiems fondams		0	0
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		34.398,94	58.313,50
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		0	0
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		0	0
III.6.	Valdymo sąnaudos:			
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		22.496,53	34.893,48
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		1.124,80	1.744,69
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		3.529,83	7.127,75
III.6.4.	Audito sąnaudos		1.257,24	2.567,52
III.6.5.	Kitos sąnaudos		24,89	745,44
III.7.	Kitas grynujų aktyvų vertės sumažėjimas		0	0
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		0	0
III.9.	Pelno paskirstymas		0	0
	SUMAŽĖJO IŠ VISO:		128.969,74	105.392,38
IV.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		2.427.471,76	2.153.222,98

11. AIŠKINAMASIS RAŠTAS

1. BENDROJI DALIS

1. Investicinio fondo duomenys.

Pavadinimas: Į kitus kolektyvinio investavimo subjektus investuojantis atviras specialusis investicinis fondas *Synergy Finance turto taktinio paskirstymo fondas*.

Teisinė forma: Investicinis fondas, neturintis juridinio asmens teisių
Lietuvos banko pritarimo fondo sudarymo dokumentams data: 2012 m. birželio 27 d.

2. Valdymo įmonės duomenys.

Pavadinimas: UAB „Synergy finance“
Įmonės kodas: 301439551
Adresas: P. Lukšio g. 32, Vilnius, Lietuva
Telefono numeris: 8 611 14582
El. paštas: info @ synergy-finance . com
Interneto svetainė: www.synergy-finance.com
Veiklos licencijos nr.: VĮK-020

3. Depozitoriumo duomenys.

Pavadinimas: „Swedbank“, AB
Įmonės kodas: 112029651
Buveinė: Konstitucijos pr. 20A, 03502 Vilnius, Lietuva
Telefono numeris: +370 5 268 42 29
Fakso numeris: +370 5 268 41 70

4. Audito įmonės duomenys.

Pavadinimas: UAB „Grand Thornton Rimess“
Įmonės kodas: 111494971
Buveinė: A. Goštauto g. 40 B, Vilnius, Lietuva
Telefono numeris: +370 5 212 7856
Fakso numeris: +370 5 268 5831

2. APSKAITOS POLITIKA

1. Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengta finansinė atskaitomybė

Valdymo įmonė, tvarkydama Fondo buhalterinę apskaitą ir sudarydama finansinę atskaitomybę, vadovaujasi Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu, Lietuvos Respublikos Kolektyvinio

investavimo subjektų įstatymu, bendraisiais apskaitos principais, nustatytais Verslo apskaitos standartuose, ir kitais teisės aktais. Valdymo įmonė apskaitą tvarko ir šioje finansinėje atskaitomybėje visas sumas pateikia **JAV doleriais**.

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

2. Investavimo politika

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

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

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

3. Fondo investavimo objektai

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

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

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

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

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

4. Finansinės rizikos valdymo politika

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

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

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

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

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

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

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

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

Veiklos rizika. Egzistuoja rizika, susijusi su Fondo valdytojo priimamais investiciniais sprendimais. Fondo valdytojo klaidos ar neoptimalūs sprendimai gali tapti nuostolio ar mažesnio pelno priežastimi. Ši rizika ribojama nuosekliai laikantis investicinių sprendimų priėmimo procedūros bei dokumentuojant ir kontroliuojant investicinių sprendimų priėmimo procesą.

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

5. Investicijų portfelio struktūra

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

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

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

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

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

6. Investicijų apskaita, įvertinimo metodai, investicijų portfelio periodiškumas

Fondo turtas ir įsipareigojimai vertinami vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų, LR Vertybinių popierių komisijos patvirtintos Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodikos ir kitų teisės aktų nustatyta tvarka.

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

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

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

Skaičiuojant grynujų aktyvų vertę, ne JAV doleriais denominuotų turto ir įsipareigojimų vertė nustatoma pagal Lietuvos banko nustatytą oficialų tos valiutos ir JAV dolerio kursą, galiojantį vertinimo dieną. Investicijos finansinėse ataskaitose atvaizduojamos ataskaitinio laikotarpio pabaigos tikrąja verte. Vertybinių popierių, kuriais prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal rinkos viešai paskelbtą vertinimo dieną uždarymo kainą. Jei vertybiniai popieriai nebuvo kotiruojami per paskutinę prekybos sesiją, naudojama paskutinė žinoma uždarymo kaina.

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

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

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

7. Turto padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai

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

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

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

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

8. Atskaitymų valdymo įmonei ir depozitoriumui taisyklės bei kitos išlaidos, dengiamos iš Fondo lėšų

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

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

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

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

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

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

9. Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

Fondo investicinis vienetas išreiškia dalyviui priklausančią turto dalį Fonde.

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

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

10. Pinigai ir pinigų ekvivalentai

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

12. Informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto investicinės veiklos pajamas ir patirtas sąnaudas per ataskaitinį laikotarpį:

	USD
Pajamos iš investicinės veiklos	
<i>Palūkanų pajamos</i>	0,00
<i>Realizuotas pelnas (nuostolis) iš investicijų į:</i>	5.354,00
nuosavybės vertybinius popierius	
ne nuosavybės vertybinius popierius	
pinigų rinkos priemonės	
išvestines finansines priemones	
kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus	5.354,00
nekilnojamojo turto objektus	
kitas investicines priemones	
<i>Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš:</i>	48.093,00
nuosavybės vertybinių popierių	
ne nuosavybės vertybinių popierių	
pinigų rinkos priemonių	
išvestinių finansinių priemonių	
kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	48.093,00
nekilnojamojo turto objektų	
kitų investicinių priemonių	
Kitos pajamos:	
nekilnojamojo turto nuomos pajamos	
teigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	
kitos	26.632,97
Pajamų iš viso	80.079,97
Sąnaudos	
<i>Veiklos sąnaudos:</i>	
atskaitymai už valdymą	22.496,53
atskaitymai depozitoriumui	1.124,80
mokėjimai tarpininkams	3.529,83
išlaidos už auditą	1.257,24
kiti mokėjimai ir išlaidos (išvardinti)	24,89
<i>Kitos išlaidos:</i>	
palūkanų išlaidos	
išlaidos, susijusios su valdomais nekilnojamojo turto objektais	
neigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	
kitos	
Sąnaudų iš viso	28.433,29
Grynosios pajamos	51.646,68
Išmokos (dividendai) investicinių vienetų	0
Reinvestuotos pajamos	0

VI. KITA INFORMACIJA

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

-.

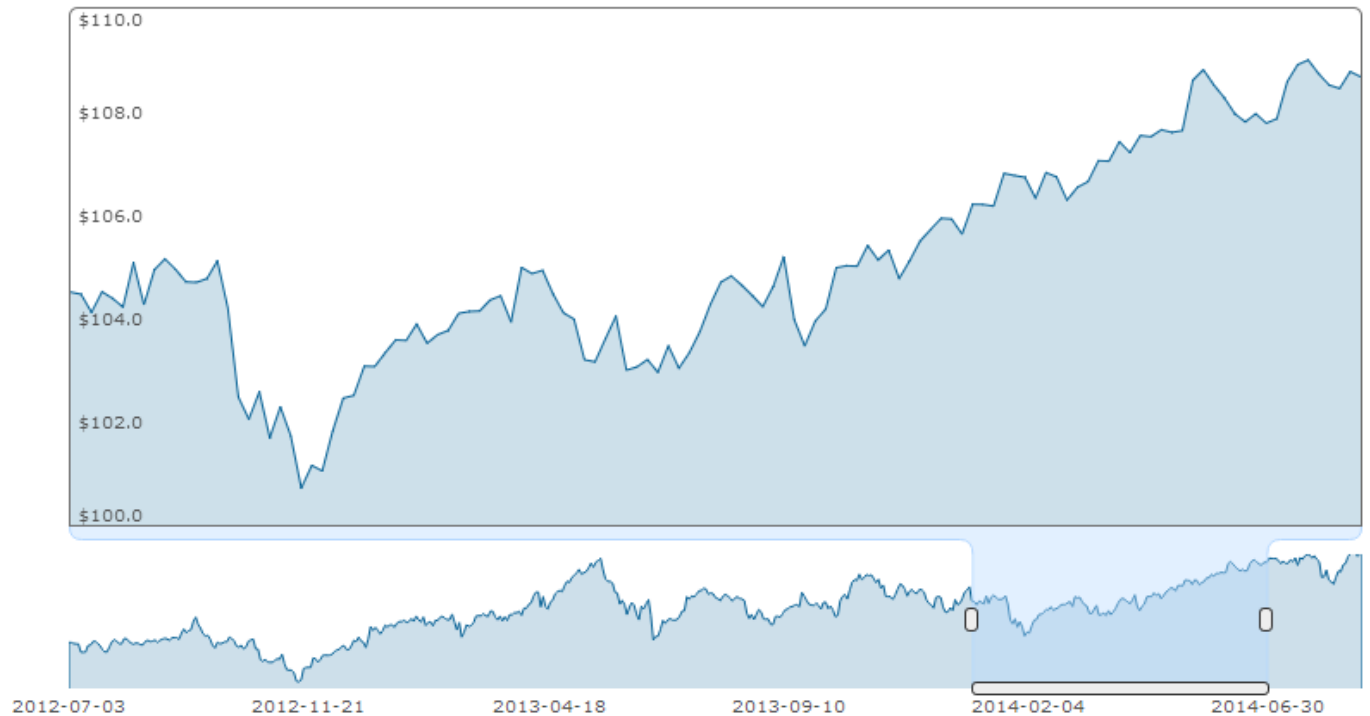
14. Paaiškinimai, komentarai, iliustruojamoji grafinė medžiaga ir kita svarbi informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto veiklą, kad investuotojas galėtų tinkamai įvertinti subjekto veiklos pokyčius ir rezultatus.

Fondo rezultatai

Nuo: Iki:

Pokytis per pasirinktą laikotarpį: 4%

Intervalas: 1 mėn 3 mėn 6 mėn 1m Visas



VII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ

15. Pateikti informaciją apie priskaičiuotų ir (ar) išmokėtų dividendų (pusmečio ataskaitoje – tarpinių dividendų po mokesčių) sumas, nurodyti laikotarpį, už kurį dividendai buvo mokami, išmokėjimo datas, dividendų dydį, tenkantį vienam vienetui, ir kitą svarbią informaciją.

Fondas dividendų nemoka.

VIII. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

16. Kolektyvinio investavimo subjekto pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Eil. Nr.	Gautos paskolos suma	Gautos paskolos valiuta	Paskolos paėmimo data	Paskolos grąžinimo terminas	Palūkanų dydis	Skolinimosi tikslas	Kreditorius	Skolintų lėšų dalis, lyginant su fondo GA (%)
	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso	0	0	0	0	0	0	0	0

17. Kolektyvinio investavimo subjekto paskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Eil. Nr.	Suteiktos paskolos suma	Suteiktos paskolos valiuta	Paskolos suteikimo data	Suteiktos paskolos grąžinimo terminas	Palūkanų dydis	Paskolos tikslas	Debitorius	Paskolintų lėšų dalis, lyginant su fondo GA (%)
	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso	0	0	0	0	0	0	0	0

IX. ATSAKINGI ASMENYS

18. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą.

-

19. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

UAB „Synergy finance“ direktorius Arūnas Čiulada, Tel.: 8 611 14582, el.p. arunas @ synergy-finance . com

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