SYNERGY FINANCE TURTO TAKTINIO PASKIRSTYMO FONDAS

Specialusis investicinis fondas, investuojantis į kitus kolektyvinio investavimo subjektus

2019 metų finansinės ataskaitos

VILNIUS
2020 kovas

TURINYS

NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA 3
GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA..... 7
GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA..... 8
AIŠKINAMASIS RAŠTAS 9

„KPMG Baltics", UAB
Konstitucijos pr. 29
LT-08105, Vilnius
Lietuva

Tel.: +370 5 2102600
Faks.: +370 5 2102659
El. p.: vilnius@kpmg.lt
kpmg.com/lt

Nepriklausomo auditoriaus išvada

Specialiojo investicinio fondo „Synergy Finance turto taktinio paskirstymo fondas" dalyviams

Nuomonė

Mes atlikome UAB „Synergy Finance" (toliau – valdymo įmonė) valdomo specialiojo investicinio fondo „Synergy Finance turto taktinio paskirstymo fondas" (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų auditą. Fondo finansines ataskaitas sudaro:

- 2019 m. gruodžio 31 d. grynųjų aktyvų ataskaita,
- tą dieną pasibaigusių metų grynųjų aktyvų pokyčių ataskaita, ir
- finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas, įskaitant reikšmingų apskaitos metodų santrauką.

Mūsų nuomone, pridėtos finansinės ataskaitos parodo tikrą ir teisingą vaizdą apie Fondo 2019 m. gruodžio 31 d. finansinę būklę ir tą dieną pasibaigusių metų grynųjų aktyvų pokyčius pagal Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartus.

Pagrindas nuomonei pareikšti

Auditą atlikome pagal tarptautinius audito standartus (toliau – TAS). Mūsų atsakomybė pagal šiuos standartus išsamiai apibūdinta šios išvados skyriuje „Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą". Mes esame nepriklausomi nuo valdymo įmonės ir Fondo pagal Tarptautinių buhalterių etikos standartų valdybos išleistą Buhalterių profesionalų etikos kodeksą (toliau – TBESV kodeksas) ir Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymo reikalavimus, susijusius su auditu Lietuvos Respublikoje. Mes taip pat laikomės kitų etikos reikalavimų, susijusių su Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymu ir TBESV kodeksu. Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų nuomonei pagrįsti.

Dalyko pabrėžimas

Atkreipiame dėmesį į finansinių ataskaitų aiškinamojo rašto 13 pastabą Poataskaitiniai įvykiai, kurioje nurodyta, kad pasaulyje paskelbta naujojo koronaviruso (COVID-19) pandemija turėjo neigiamą įtaką Fondo rezultatams po balanso datos. Dėl šio dalyko savo nuomonės nemodifikuojame.

©2020 „KPMG Baltics", UAB, yra Lietuvos ribotos atsakomybės įmonė ir nepriklausomų KPMG įmonių narių, priklausančių Šveicarijos įmonei „KPMG International Cooperative" („KPMG International"), tinklo narė. Visos teisės saugomos.

Įmonės kodas: 111494971
PVM mokėtojo kodas: LT114949716

Pagrindiniai audito dalykai

Pagrindiniai audito dalykai – tai dalykai, kurie, mūsų profesiniu sprendimu, buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio finansinių ataskaitų auditą. Šie dalykai buvo nagrinėjami atsižvelgiant į finansinių ataskaitų kaip visumos auditą ir mūsų nuomonę, pareikštą dėl šių finansinių ataskaitų, todėl atskiros nuomonės apie šiuos dalykus nepateikiame. Kiekvienas audito dalykas ir mūsų atsakas į jį yra aprašytas toliau.

Valdymo mokesčio sąnaudos

Valdymo mokesčio sąnaudos už metus, pasibaigusius 2019 m. gruodžio 31 d., sudaro 39 tūkst. eurų (2018 m. gruodžio 31 d. – 45 tūkst. eurų).

Žr. aiškinamojo rašto pastabos *Apskaitos politika* dalį *Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės* dėl mokesčio valdymo Įmonei apskaitos politikos ir finansinių ataskaitų 17 pastabą dėl finansinės informacijos atskleidimų.

Pagrindinis audito dalykas	Kaip dalykas buvo sprendžiamas audito metu
Valdymo mokesčio sąnaudos už 2019 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus sudaro 2 % Fondo vidutinės grynojo turto vertės. Valdymo mokestį Fondas sumoka valdymo įmonei; valdymo mokesčio sąnaudos yra apskaičiuojamos taip: - Taikant mokesčių normas, nustatytas Fondo taisyklėse, nuo grynųjų aktyvų vertės (toliau – GAV); ir - Taikant atitinkamą mokesčio normą Fondo vieneto vertės mėnesiniam padidėjimui, kaip nustatyta Fondo taisyklėse. Pagrindinis GAV elementas yra investicijų tikroji vertė, kuri yra nustatoma remiantis aktyviosiose rinkose kotiruojamomis finansinių priemonių kainomis. Į šią sritį susitelkėme dėl to, kad reikėjo itin didelio atidumo siekiant įsitikinti valdymo mokesčio sąnaudų skaičiavimuose naudotų duomenų išsamumu ir tikslumu bei Fondo skaičiavimų tikslumu. Todėl mes manome, kad ši sritis yra pagrindinis audito dalykas.	Be kitų, mes atlikome tokias procedūras: • įvertinome ir patikrinome vidaus kontrolių dėl kasdienio Fondo GAV perkainojimo diegimą, įgyvendinimą ir veiksmingumą; • už 2019 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus parengėme nepriklausomą valdymo mokesčio sąnaudų įvertinimą, atlikdami: o investicijų tikrosios vertės, kuria grindžiamos valdymo mokesčio skaičiavime naudojamos GAV vertės, įvertinimą, palyginant jas su kotiruojamomis rinkos kainomis ir su iš depozitoriumo gautame išoriniame patvirtinimo laiške nurodytomis sumomis; o valdymo mokesčio sąnaudų skaičiavimuose naudotų mokesčių normų palyginimą su Fondo taisyklėse nustatytomis normomis ir valdymo mokesčio sąnaudų už metus įvertinimą taikant tas normas GAV bei Fondo vieneto vertės teigiamam mėnesiniam padidėjimui. • įvertinome su sąnaudų pripažinimu susijusių atskleidimų tikslumą ir išsamumą palyginę juos su atitinkamų finansinės atskaitomybės standartų reikalavimais.

©2020 „KPMG Baltics“, UAB, yra Lietuvos ribotos atsakomybės įmonė ir nepriklausomų KPMG įmonių narių, priklausančių Šveicarijos įmonei „KPMG International Cooperative“ („KPMG International“), tinklo narė. Visos teisės saugomos.

Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų, kurios parodo tikrą ir teisingą vaizdą, parengimą ir teisingą pateikimą pagal Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartus ir tokią vidaus kontrolę, kokia, vadovybės nuomone, yra būtina finansinėms ataskaitoms parengti be reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar klaidos.

Rengdama finansines ataskaitas vadovybė privalo įvertinti Fondo gebėjimą tęsti veiklą ir atskleisti (jei būtina) dalykus, susijusius su veiklos tęstinumu ir veiklos tęstinumo apskaitos principo taikymu, išskyrus tuos atvejus, kai vadovybė ketina likviduoti Fondą ar nutraukti veiklą arba neturi kitų realių alternatyvų, tik taip pasielgti.

Už valdymą atsakingi asmenys privalo prižiūrėti Fondo finansinių ataskaitų rengimo procesą.

Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

Mūsų tikslas yra gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar finansinės ataskaitos kaip visuma nėra reikšmingai iškraipytos dėl apgaulės ar klaidos, ir išleisti auditoriaus išvadą, kurioje pateikiama mūsų nuomonė. Pakankamas užtikrinimas – tai aukšto lygio užtikrinimas, o ne garantija, kad reikšmingą iškraipymą, jeigu jis yra, visada galima nustatyti per auditą, kuris atliekamas pagal TAS. Iškraipymai, kurie gali atsirasti dėl apgaulės ar klaidos, laikomi reikšmingais, jeigu galima pagrįstai numatyti, kad atskirai ar kartu jie gali turėti didelės įtakos vartotojų ekonominiams sprendimams, priimamiems remiantis finansinėmis ataskaitomis.

Atlikdami auditą pagal TAS, viso audito metu priimame profesinius sprendimus ir laikomės profesinio skepticizmo principo. Mes taip pat:

- Nustatome ir įvertiname finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės arba klaidų riziką, planuojame ir atliekame procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surenkame pakankamų tinkamų audito įrodymų mūsų nuomonei pagrįsti. Reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo iškraipymo dėl klaidų neaptikimo rizika, nes apgaule gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaidingas aiškinimas arba vidaus kontrolių nepaisymas.

- Įgyjame supratimą apie su auditu susijusias vidaus kontroles tam, kad galėtume suplanuoti konkrečiomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Fondo vidaus kontrolės veiksmingumą.

- Įvertiname taikomų apskaitos metodų tinkamumą ir vadovybės atliktų apskaitinių vertinimų bei su jais susijusių atskleidimų pagrįstumą.

- Padarome išvadą dėl taikomo veiklos tęstinumo apskaitos principo tinkamumo ir dėl to, ar, remiantis surinktais įrodymais, egzistuoja su įvykiais ar sąlygomis susijęs reikšmingas neapibrėžtumas, dėl kurio gali kilti reikšmingų abejonių dėl Fondo gebėjimo tęsti veiklą. Jeigu padarome išvadą, kad toks reikšmingas neapibrėžtumas egzistuoja, auditoriaus išvadoje privalome atkreipti dėmesį į susijusius atskleidimus finansinėse ataskaitose arba, jeigu tokių atskleidimų nepakanka, turime modifikuoti savo nuomonę. Mūsų išvados yra pagrįstos audito įrodymais, kuriuos surinkome iki auditoriaus išvados datos. Tačiau būsimi įvykiai ar sąlygos gali lemti, kad Fondas negalės toliau tęsti savo veiklos.

- Įvertiname bendrą finansinių ataskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, įskaitant atskleidimus, ir tai, ar finansinėse ataskaitose pateikti pagrindžiantys sandoriai ir įvykiai taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją.

Mes, be visų kitų dalykų, privalome informuoti už valdymą atsakingus asmenis apie audito apimtį ir atlikimo laiką bei reikšmingus audito pastebėjimus, įskaitant svarbius vidaus kontrolės trūkumus, kuriuos nustatome audito metu.

©2020 „KPMG Baltics“, UAB, yra Lietuvos ribotos atsakomybės įmonė ir nepriklausomų KPMG įmonių narių, priklausančių Šveicarijos įmonei „KPMG International Cooperative“ („KPMG International“), tinklo narė. Visos teisės saugomos.

Taip pat pateikiame už valdymą atsakingiems asmenims patvirtinimą, kad laikėmės atitinkamų etikos reikalavimų dėl nepriklausomumo, ir juos informuojame apie visus santykius ir kitus dalykus, kurie galėtų būti pagrįstai vertinami, kaip turintys įtakos mūsų nepriklausomumui ir, jei reikia, apie susijusias apsaugos priemones.

Iš dalykų, apie kuriuos informavome už valdymą atsakingus asmenis, išskiriame tuos dalykus, kurie buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio finansinių ataskaitų auditą ir kurie laikomi pagrindiniais audito dalykais. Tokius dalykus apibūdiname auditoriaus išvadoje, jeigu pagal įstatymą arba teisės aktą nedraudžiama viešai atskleisti tokio dalyko arba, jeigu, labai retomis aplinkybėmis, nustatome, kad dalykas neturėtų būti pateikiamas mūsų išvadoje, nes galima pagrįstai tikėtis, jog neigiamos tokios pateikimo pasekmės persvers visuomenės gaunamą naudą.

Išvada dėl kitų teisinių ir priežiūros reikalavimų

Pagal 2017 m. spalio 26 d. akcininkų sprendimą buvome pirmą kartą paskirti atlikti Fondo finansinių ataskaitų auditą už 2017 m. Mūsų paskyrimas atlikti Fondo finansinių ataskaitų auditą galioja 3 metus.

Patvirtiname, kad skyriuje „Nuomonė" pareikšta mūsų nuomonė atitinka finansinių ataskaitų audito ataskaitą, kurią kartu su šia auditoriaus išvada pateikėme Fondui ir jo Audito komitetui.

Patvirtiname, kad mūsų žiniomis ir įsitikinimu, suteiktos paslaugos atitinka taikomų įstatymų ir teisės aktų reikalavimus bei neapima Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 537/2014 5 straipsnio 1 dalyje nurodytų ne audito paslaugų.

Per audito vykdymo laikotarpį nesuteikėme kitų nei finansinių ataskaitų auditas paslaugų.

„KPMG Baltics", UAB, vardu

Toma Jensen
Partnerė pp
Atestuota auditorė

TOMA JENSEN

Digitally signed by TOMA JENSEN
Date: 2020.03.27 20:22:06 +02'00'

Vilnius, Lietuvos Respublika
2020 m. kovo 27 d.

Elektroniniu auditoriaus parašu pasirašoma tik Nepriklausomo auditoriaus išvada, esanti šio dokumento 3–6 puslapiuose.

©2020 „KPMG Baltics", UAB, yra Lietuvos ribotos atsakomybės įmonė ir nepriklausomų KPMG įmonių narių, priklausančių Šveicarijos įmonei „KPMG International Cooperative" („KPMG International"), tinklo narė. Visos teisės saugomos.

Specialusis investicinis fondas „Synergy Finance turto taktinio paskirstymo fondas“
(investicinio fondo ar pensijų fondo pavadinimas)
UAB „Synergy finance“, 301439551
(valdymo įmonės teisinė forma, pavadinimas, kodas)
P. Lukšio g. 32, Vilnius, Lietuva, duomenys kaupiami ir saugomi Juridinių asmenų registre
(buveinės adresas, registras, kuriame kaupiami ir saugomi duomenys)

2019 M. GRUODŽIO 31 d. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

2020 m. kovo 27 d.
(ataskaitos sudarymo data)

eurais
(ataskaitos tikslumo lygis ir valiuta)

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	**TURTAS**		**1.721.476**	**2.031.240**
I.	PINIGAI	3, 4	22.431	289.040
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		0	0
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		0	0
III.1.	Valstybės iždo vekseliai		0	0
III.2	Kitos pinigų rinkos priemonės		0	0
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	3, 4, 5	1.697.519	1.739.721
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		0	0
IV.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		0	0
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		0	0
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		0	0
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	3, 4, 5	1.697.519	1.739.721
V.	SUMOKĖTI AVANSAI		0	0
VI.	GAUTINOS SUMOS		1.527	2.479
VI.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		0	0
VI.2.	Kitos gautinos sumos		1.527	2.479
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**		5.633	6.753
I.	Mokėtinos sumos		5.633	6.753
I.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		0	0
I.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		2.729	3.123
I.3.	Kitos mokėtinos sumos		2.904	3.630
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.	**GRYNIEJI AKTYVAI**	**1, 2**	**1.715.843**	**2.024.488**

Direktorius — Arūnas Čiulada
(valdymo įmonės vadovo pareigų pavadinimas) (parašas, data) (vardas ir pavardė)

Investicijų valdymo skyriaus vadovas — Artūras Milevskis
(vyriausiojo buhalterio (buhalterio) arba galinčio tvarkyti apskaitą kito asmens pareigų pavadinimas) (parašas, data) (vardas ir pavardė)

Specialusis investicinis fondas „Synergy Finance turto taktinio paskirstymo fondas“
(investicinio fondo ar pensijų fondo pavadinimas)
UAB „Synergy finance“, 301439551
(valdymo įmonės teisinė forma, pavadinimas, kodas)
P. Lukšio g. 32, Vilnius, Lietuva, duomenys kaupiami ir saugomi Juridinių asmenų registre
(buveinės adresas, registras, kuriame kaupiami ir saugomi duomenys)

2019 M. GRUODŽIO 31 d. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

2020 m. kovo 27 d.
(ataskaitos sudarymo data)

eurais
(ataskaitos tikslumo lygis ir valiuta)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	**GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE**		**2.024.488**	**2.311.097**
II.	**GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS**	18	**275.209**	**252.342**
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą		29.984	108.027
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos		0	0
II.3.	Garantinės įmokos		0	0
II.4.	Investicinės pajamos		37.426	39.260
II.4.1.	Palūkanų pajamos		0	0
II.4.2.	Dividendai		37.426	39.260
II.4.3.	Nuomos pajamos		0	0
II.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		152.476	1.037
II.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		55.322	104.018
II.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		0	0
II.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		0	0
	PADIDĖJO IŠ VISO:		275.209	252.342
III.	**GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS**	**18**	**583.854**	**538.951**
III.1.	Išmokos fondo dalyviams		499.657	307.353
III.2.	Išmokos kitiems fondams		0	0
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		22.860	158.014
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		4.483	13.276
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		0	0
III.6.	Valdymo sąnaudos:		56.854	60.308
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	11, 17	38.543	45.441
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui	17	1.927	2.272
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	7,17	12.713	8.910
III.6.4.	Audito sąnaudos	17	3.630	3.630
III.6.5.	Palūkanų sąnaudos		0	0
III.6.6.	Kitos sąnaudos	17	40	55
III.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		0	0
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		0	0
	SUMAŽĖJO IŠ VISO:		583.854	538.951
IV.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		(308.645)	(281.609)
V.	Pelno paskirstymas		0	0
VI.	**GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE**	**1, 2**	**1.715.843**	**2.024.488**

Direktorius		Arūnas Čiulada
(valdymo įmonės vadovo pareigų pavadinimas)	(parašas, data)	(vardas ir pavardė)
Investicijų valdymo skyriaus vadovas		Artūras Milevskis
(vyriausiojo buhalterio (buhalterio) arba galinčio tvarkyti apskaitą kito asmens pareigų pavadinimas)	(parašas, data)	(vardas ir pavardė)

AIŠKINAMASIS RAŠTAS

I. BENDROJI DALIS

Duomenys apie kolektyvinio investavimo subjektą

Pavadinimas	„Synergy Finance turto taktinio paskirstymo fondas“
Teisinė forma	Specialusis investicinis fondas, investuojantis į kitus kolektyvinio investavimo subjektus
Priežiūros institucijos pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data	2012 m. birželio 2 d.

Duomenys apie valdymo įmonę

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

Duomenys apie depozitoriumą

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

Duomenys apie audito įmonę, atlikusią metinių finansinių ataskaitų auditą

Pavadinimas	UAB „KPMG Baltics“
Įmonės kodas	111494971
Adresas	Konstitucijos per. 29, LT-08105 Vilnius, Lietuva
Telefonas	+370 5 2102600
Interneto svetainė	www.kpmg.lt

2018 metų Fondo auditą atliko:

Pavadinimas	UAB „KPMG Baltics“
Įmonės kodas	111494971
Adresas	Konstitucijos per. 29, LT-08105 Vilnius, Lietuva
Telefonas	+370 5 2102600
Interneto svetainė	www.kpmg.lt

Ataskaitinis laikotarpis

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

II. APSKAITOS POLITIKA

Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

Valdymo įmonė, tvarkydama Fondo buhalterinę apskaitą ir sudarydama finansinę atskaitomybę, vadovaujasi Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu, Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu, bendraisiais apskaitos principais, nustatytais Verslo apskaitos standartuose, ir kitais teisės aktais. Pripažįstant ir registruojant apskaitoje Fondo turtą, įsipareigojimus, pajamas ir sąnaudas, vadovaujamasi atitinkamų verslo apskaitos standartų nuostatomis, jei jos neprieštarauja 39 Verslo apskaitos standarto "Kolektyvinio investavimo subjektų ir pensijų fondų apskaita, finansinės ataskaitos" nuostatoms.

Valdymo įmonė apskaitą tvarko **JAV doleriais**. Šioje finansinėje atskaitomybėje visos sumos pateikiamos **eurais** (jei nenurodyta kitaip).

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

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

Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

„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 naudojama su daugiau nei 30 metų pagrindinių turto klasių istoriniais duomenimis sumodeliuota bei ištestuota ir periodiškai atnaujinama strategija, kuri, pagal istorinius modelinius rezultatus, teigiamą investicijų grąžą sugeba generuoti nepriklausomai nuo ekonominio ciklo stadijos.

Investavimo objektai

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

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

Kitos, Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme nurodytos investicinės priemonės: įvairūs perleidžiamieji vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės įtraukti arba neįtraukti į prekybą į pagal nustatytas taisykles veikiančią pripažintą prižiūrimą ir visuomenei prieinamą rinką, įskaitant pinigų rinkos priemones, kurios nėra įtrauktos į prekybą reguliuojamoje rinkoje, išleidžiami nauji perleidžiamieji vertybiniai popieriai, indėliai (ne ilgesniam nei 12 mėnesių terminui). Finansinių priemonių, į kurias Fondas gali investuoti, sąrašas ateityje gali būti praplėstas, kiek tai leidžia Lietuvos Respublikos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas ir kiti galiojantys teisės aktai.

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 79 straipsnyje ir 150 straipsnio 1 dalies 4 punkte nurodytas finansines priemones, laikantis minėto įstatymo 80, 81, 83 ir 84 straipsniuose nustatytų reikalavimų.

Fondui draudžiama įgyti esminį poveikį emitentui, kaip tai apibrėžta Lietuvos Respublikos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 81 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 turto taktinio paskirstymo 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 pasyviai valdomo lygių proporcijų pagrindinių turto klasių portfelio pajamingumo ir rizikos santykį.

Taktinių investavimo sprendimų priėmimo algoritme naudojamos dvi strateginės tendencijų sekimo koncepcijos: inertiškumas (*momentum*) ir slankieji vidurkiai (*moving averages*). Fondo portfelis formuojamas vieno mėnesio periodui, po kurio vėl perskaičiuojami stebimų modelinių strategijų parametrai ir iš jų sugeneruojamas optimaliausias investicijų portfelis kitam mėnesiui.

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 ar žaliavos.

Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

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 GA vertę, už kurią labiausiai tikėtina šiuos aktyvus parduoti.

Skaičiuojant Fondo GAV užsienio valiuta, įvertinto turto ir įsipareigojimų vertė nustatoma pagal vertinimo dieną apskaitoje taikomą euro ir užsienio valiutos santykį, nustatytą vadovaujantis Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu ir Valdymo įmonėje patvirtinta apskaitos politika.

Į pinigų sąskaitą traukiama banko sąskaitoje padidėjusių pinigų vertė arba įsigyjamų pinigų ekvivalentų vertė. Atitinkamai į apskaitą traukiama ir šios sąskaitos sumažėjusi vertė.

Finansinis turtas apskaitoje registruojamas tada, kai Fondas gauna arba pagal vykdomą sutartį įgyja teisę gauti pinigus ar kitą finansinį turtą. Planuojami sandoriai, gautos garantijos ir laidavimai Fondo turtu nepripažįstami, kol jie neatitinka finansinio turto apibrėžimo. Įsigytas turtas registruojamas nuosavybės perėjimo data.

Finansinio turto padidėjimas pripažįstamas įsigyjant finansinį turtą ir padidėjus finansinio turto vertei. Atitinkamai finansinio turto sumažėjimas pripažįstamas jį pardavus ir sumažėjus finansinio turto vertei. Finansinio turto pripažinimo momentas yra sandorio diena, kai yra perduodama finansinio turto nuosavybės teisė. Sandorio sudarymo dieną pirkėjo apskaitoje registruojamas gautinas finansinis turtas ir įsipareigojimas už jį sumokėti. Pardavėjo apskaitoje sandorio sudarymo dieną nurašomas parduotas finansinis turtas, registruojama gautina suma ir sandorio rezultatas (pelnas arba nuostolis).

Gautinų sumų straipsnio padidėjimas fiksuojamas sumokant avansus ir registruojant gautiną sumą. Sumažėjimas pripažįstamas gavus prekes ar paslaugas.

Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

Atlyginimas Valdymo įmonei už Fondo valdymą skaičiuojamas kaupimo principu kiekvieną darbo dieną, nuo skaičiavimo dieną esamos Fondo grynųjų 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.

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.

Atlyginimas Depozitoriumui yra ne didesnis kaip **0,25 proc.** nuo Fondo vidutinės metinės grynųjų 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 mokestį, nurašo nuo Fondo sąskaitos kas mėnesį.

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.

Depozitoriumo grąžintų Fondui permokėjimų suma yra didinama Fondo GA vertė.

Atlyginimas audito įmonei mokamas pagal Fondo faktines išlaidas, bet ne daugiau nei **1,0 proc.** nuo atitinkamo Fondo vidutinės metinės grynųjų aktyvų vertės. Atlyginimas audito įmonei skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną. Tai dienai tenkanti mokėtino metinio atlyginimo dalis apskaičiuojama atsižvelgiant į audito sutarties sąlygas. Apskaičiuojant atlyginimą taikomas faktinių darbo dienų metuose skaičius.

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 grynųjų aktyvų vertės.

Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas

Finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama prekybos vietose, vertinamos tokia tvarka:

- pagal Valdymo įmonės valdybos patvirtintose GAV skaičiavimo procedūrose nurodytą ir viešai paskelbtą pagrindinės rinkos paskutinės prekybos sesijos uždarymo kainą (closing price);
- jeigu per paskutiniąją prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama, tikroji vertė nustatoma pagal paskutinę žinomą, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 (trisdešimt) dienų buvusią vidutinę rinkos kainą arba uždarymo kainą, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma kaina;
- jeigu priemonė nebuvo kotiruojama ilgiau nei 30 (trisdešimt) dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau, nei nustatyta GAV skaičiavimo procedūrose, jos tikroji vertė nustatoma taip pat kaip priemonių, kuriomis prekybos vietose neprekiaujama.

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

- pagal nepriklausomo verslo vertintojo, turinčio teisę verstis tokia veikla, turto vertinimo ataskaitą, atitinkančią Lietuvos Respublikos turto ir verslo vertinimo pagrindų įstatymo reikalavimus. Turto vertinimo ataskaita galima remtis, jei nuo vertinimo praėjo ne daugiau kaip vieneri metai ir neatsirado išimtinių ar naujų svarbių aplinkybių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina gali būti reikšmingai mažesnė ar didesnė nei nustatytoji vertintojo;

- jei dėl tam tikrų priežasčių negalima pasinaudoti aukščiau pateiktu metodu, 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;

Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriais prekybos vietose neprekiaujama vertinami pagal tikėtiną pardavimo kainą, numatytą vadovaujantis atitinkamos priemonės vertinimo tvarka, nustatyta Valdymo įmonės patvirtintose GAV skaičiavimo procedūrose; jei neįmanoma įvertinti VP kainos ankstesniais būdais – įvertinti VP vertę sukauptų palūkanų metodu (amortizuojant VP vertę).

Išvestinės finansinės priemonės vertinamos pagal taikomų apskaitos standartų reikalavimus ir (arba) pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, nurodytą Valdymo įmonės valdybos patvirtintose GAV skaičiavimo procedūrose, kuris finansų rinkoje yra taikomas ir pripažintas;

Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal kolektyvinio investavimo subjekto nustatytą GAV arba paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą.

Terminuotieji indėliai bankuose vertinami amortizuota savikaina.

Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose, išskyrus terminuotuosius indėlius, vertinami nominaliąja verte.

Kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, nurodytą Valdymo įmonės valdybos patvirtintose GAV skaičiavimo procedūrose, kuris finansų rinkoje yra taikomas ir pripažintas.

Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

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

Einamosios dienos Fondo GA vertė yra apskaičiuojama iki kitos 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 matematines apvalinimo taisykles.

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

Poataskaitiniai įvykiai

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

III. PASTABOS

1. Grynųjų aktyvų, vienetų skaičius ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2019.12.31)	Prieš vienus metus (2018.12.31)	Prieš dvejus metus (2017.12.31)
Grynųjų aktyvų vertė (GAV), Eur	1.715.842,89	2.024.487,70	2.311.096,72
Investicinio vieneto (akcijos) vertė, Eur	96,5097	88,5762	92,5334
Investicinių vienetų (akcijų), esančių apyvartoje, skaičius	17.778,9755	22.855,8905	24.975,8323

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

	Ataskaitinis laikotarpis 2019 metai		Praėję finansiniai metai 2018 metai	
	Investicinių vienetų (akcijų) skaičius	Vertė, Eur	Investicinių vienetų (akcijų) skaičius	Vertė, Eur
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)*	337,3706	29.984	1.158,5613	108.027
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)**	5.414,2856	499.657	3.278,5031	307.353
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	-5.076,9150	-469.673	-2.119,9418	-199.326

** 2018 m. dalyvių įmokos į Fondą nurodytos be platinimo mokesčio, įmokos su platinimo mokesčiu 2018 m. sudarė 108.077,12 eurų.*

*** 2018 m. dalyvių išmokos iš Fondo nurodytos su išpirkimo mokesčiu, išmokos be išpirkimo mokesčio 2018 m. sudarė 307.321,75 eurų.*

3. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos kolektyvinio investavimo subjekto investicinių priemonių portfelio sudėtis

2019 metai

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Tikroji vertė	Tikrosios vertės nustatymo šaltinis (tinklalapio adresas)	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 79 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai									
SPDR S&P 500 ETF Trust	JAV	US78462F1030	1.280	State Street Corporation	339.040	368.202	Bloomberg	KIS 3	21,46
SPDR Gold Trust	JAV	US78463V1070	718	State Street Corporation	80.042	91.699	Bloomberg	KIS 5	5,34
Vanguard REIT ETF	JAV	US9229085538	5.495	The Vanguard Group, Inc.	397.639	455.699	Bloomberg	KIS 3	26,56
Vanguard FTSE Developed Markets ETF	JAV	US9219438580	8.600	The Vanguard Group, Inc.	329.108	338.650	Bloomberg	KIS 3	19,74
Vanguard FTSE Emerging Markets ETF	JAV	US9220428588	4.800	The Vanguard Group, Inc.	184.950	190.773	Bloomberg	KIS 3	11,12
Vanguard Total Bond Market ETF	JAV	US9219378356	2.350	The Vanguard Group, Inc	176.947	176.129	Bloomberg	KIS 1	10,26
Vanguard Short-Term Bond ETF	JAV	US9219378273	1.060	The Vanguard Group, Inc	76.332	76.367	Bloomberg	KIS 1	4,45
Iš viso:			24.303		1.584.058	1.697.519			98,93
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai									
Iš viso:									
Iš viso KIS vienetų:			24.303		1.584.058	1.697.519			98,93

KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynųjų 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. grynųjų aktyvų investuoti į nuosavybės vertybinius popierius;
KIS 4 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynųjų aktyvų investuoti į pinigų rinkos priemones;
KIS 5 – visų kitų rūšių KIS (alternatyvaus investavimo, privataus kapitalo, nekilnojamojo turto, žaliavų ir kt.).

Banko pavadinimas	Valiuta	Tikroji vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
Swedbank, AB	USD	22.431	0,00	1,31
Iš viso pinigų:		22.431	0,00	1,31

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Tikroji vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės (aiškiai įvardyti), nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 79 str. 1 d.				
Gautinos sumos		1.527		0,09
Mokėtinos sumos		-5.633		-0,33
Iš viso:		-4.106		-0,24

2018 metai

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Tikroji vertė	Tikrosios vertės nustatymo šaltinis (tinklalapio adresas)	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 79 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai									
SPDR S&P 500 ETF Trust	JAV	US78462F1030	1.900	State Street Corporation	451.329	414.570	Bloomberg	KIS 3	20,48
Vanguard REIT ETF	JAV	US9229085538	8.800	The Vanguard Group, Inc.	610.397	572.914	Bloomberg	KIS 3	28,30
Vanguard Total Bond Market ETF	JAV	US9219378356	3.091	The Vanguard Group, Inc	211.273	213.758	Bloomberg	KIS 1	10,56
Vanguard Short-Term Bond ETF	JAV	US9219378273	6.250	The Vanguard Group, Inc	530.804	538.480	Bloomberg	KIS 1	26,60
Iš viso:			21.641		1.803.803	1.739.721			85,93
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai									
Iš viso:									
Iš viso KIS vienetų:			21.641		1.803.803	1.739.721			85,93

KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynųjų 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. grynųjų aktyvų investuoti į nuosavybės vertybinius popierius;
KIS 4 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynųjų aktyvų investuoti į pinigų rinkos priemones;
KIS 5 – visų kitų rūšių KIS (alternatyvaus investavimo, privataus kapitalo, nekilnojamojo turto, žaliavų ir kt.).

Banko pavadinimas	Valiuta	Tikroji vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
Swedbank, AB	USD	289.040	0,00	14,28
Iš viso pinigų:		289.040	0,00	14,28

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Tikroji vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės (aiškiai įvardyti), nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 79 str. 1 d.				
Gautinos sumos		2.479		0,12
Mokėtinos sumos		-6.753		-0,33
Iš viso:		-4.274		-0,21

4. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Pagal investavimo objektus

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Pinigai kredito įstaigose	22.431	1,31%	289.040	14,28%
Indėliai	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektai	1.697.519	98,93%	1.739.721	85,93%
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-
Kitos priemonės	-	-	-	-
Iš viso:	1.719.949	100,24%	2.028.761	100,21%

Pagal sektorius

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Finansai	180.170	10,50%	55.179	2,73%
Gamyba	106.560	6,21%	38.431	1.90%
Medžiagos	45.758	2,67%	11.318	0,56%
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	95.661	5,58%	29.973	1,48%
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	89.115	5,19%	42.493	2,10%
Sveikatos apsauga	93.757	5,46%	63.056	3,11%
Energetika	49.394	2,88%	23.133	1,14%
Telekomunikacijos	56.004	3,26%	43.032	2,13%
Informacinės technologijos	141.030	8,22%	82.624	4,08%
Komunalinės paslaugos	29.425	1,71%	13.308	0,66%
Nekilnojamo turto priemonės	466.450	27,18%	584.937	28,89%
Skolos vertybiniai popieriai	252.496	14,72%	752.237	37,16%
Žaliavos	91.699	5,34%	-	-
Iš viso:	1.697.519	98,93%	1.739.721	85,93%

Pagal valiutas

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
JAV doleriai	1.719.949	100,24%	2.028.761	100,21%
Eurai	-	-	-	-
Iš viso	1.719.949	100,24%	2.028.761	100,21%

Pagal geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Jungtinės Amerikos Valstijos	1.076.396	62,73%	1.739.721	85,93%
Europa, Australija, Azija ir tolimieji rytai (EAFE)	338.650	19,74%	-	-
Besiformuojančios rinkos	190.773	11,12%	-	-
Kita	91.699	5,34%	-	-
Iš viso:	1.697.519	98,93%	1.739.721	85,93%

Pagal emitentų tipą

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	-	-	-	-
Kitų šalių vyriausybė	-	-	-	-
Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės	-	-	-	-
Ne Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės	-	-	-	-
Lietuvos Respublikoje registruoti kolektyvinio investavimo subjektai	-	-	-	-
Ne Lietuvos Respublikoje registruoti kolektyvinio investavimo subjektai	1.697.519	98,93%	1.739.721	85,93%
Iš viso	1.697.519	98,93%	1.739.721	85,93%

5. Investicijų vertės pokytis

2019 metai

Balanso straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai	1.739.721	4.775.096	4.997.668	207.798	27.428	1.697.519
Iš viso	1.739.721	4.775.096	4.997.668	207.798	27.428	1.697.519

2018 metai

Balanso straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai	2.297.851	3.181.679	3.673.574	105.055	171.290	1.739.721
Iš viso	2.297.851	3.181.679	3.673.574	105.055	171.290	1.739.721

6. Išvestinės finansinės priemonės

Per ataskaitinį laikotarpį sandorių dėl išvestinių finansinių priemonių įvykdyta nebuvo.

7. Atlyginimas tarpininkams

Tarpininkas	Suteiktų paslaugų pobūdis	Per ataskaitinį laikotarpį	Per praėjusį laikotarpį	Ryšys su subjekto valdymo įmone
„Swedbank“, AB	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	12.713	8.910	Paslaugų teikimo sutartis

8. Išmokos dalyviams

Dalyviams nebuvo apskaičiuoti ir (ar) išmokėti dividendai ar kitos išmokos, kurias išmokėjus vienetų skaičius nesikeičia. Fondo taisyklėse tokių išmokų mokėjimai nėra numatyti.

9. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos

Fondas per ataskaitinį laikotarpį lėšų nesiskolino bei niekam lėšų nepasiskolino

10. Garantijos Fondo pajamingumu

Trečiųjų šalių įsipareigojimai nebuvo ir nėra garantuoti fondo pajamingumu.

11. Sandoriai su susijusiais asmenimis

Susijusieji asmenys per 2019 metus pardavė Fondo vienetų:

	Per ataskaitinį laikotarpį (2019 metai)		Per praėjusį ataskaitinį laikotarpį (2018 metai)	
Fondo investicinių vienetų pardavimas				
	Vienetai	Vertė, Eur	Vienetai	Vertė, Eur
Valdymo įmonės akcininkai	3.128,4523	357.545,63	920,0000	86.379,44
Valdymo įmonė	-	-	-	-
Viso:	3.128,4523	357.545,63	920,0000	86.379,44

Susijusiems asmenims priklausančių Fondo vienetų likučiai ir jų rinkos vertė ataskaitinio ir praėjusio ataskaitinio laikotarpių pabaigoje:

	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2019.12.31)		Prieš metus (2018.12.31)	
	Vienetai	Vertė, Eur	Vienetai	Vertė, Eur
Valdymo įmonės akcininkai	8.939,5681	862.755	12.068,0204	1.068.939
Valdymo įmonė	499,3515	48.192	499,3515	44.231
Viso:	9.438,9196	910.947	12.567,3719	1.113.170

Per 2019 ir 2018 metus Valdymo įmonei priskaičiuoti ir sumokėti mokesčiai bei mokėtinų mokesčių likučiai laikotarpių pabaigoje:

	Priskaičiuota	Mokėtina metų pabaigoje
2019 metai	38.543	2.599
2018 metai	45.441	2.974

12. Apskaitinių įvertinimų ir apskaitos politikos pakeitimai

Reikšmingų apskaitinių įvertinimų pakeitimų, pateiktos lyginamosios informacijos koregavimų dėl apskaitos politikos keitimo ar klaidų taisymo per 2019 m. nebuvo.

13. Poataskaitiniai įvykiai

2019 m. pabaigoje Kinijoje prasidėjusi COVID-19 pandemija, 2020 m. vasario – kovo mėnesį išplito po visą pasaulį ir gana stipriai neigiamai įtakojo visų rizikingų turto klasių kainas (akcijų, nekilnojamojo turto, žaliavų, aukšto pajamingumo obligacijų ir pan.) (žiūrėti žemiau pateikiamą lentelę, 2020 metų pokytis pateikiamas iki kovo 25 d.).

Pavadinimas	Turto klasė	2019 metų pokytis, %	2020 metų pokytis, %
SPDR S&P 500 ETF Trust	Akcijos	+31,2%	-22,9%
Vanguard FTSE Developed Markets ETF	Akcijos	+22,6%	-26,0%
Vanguard FTSE Emerging Markets ETF	Akcijos	+20,8%	-24,7%
Vanguard REIT ETF	Nekilnojamas turtas	+28,9%	-29,0%
iShares S&P GSCI Commodity Indexed Trust	Žaliavos	+15,6%	-38,5%
SPDR Gold Shares	Žaliavos	+17,9%	+5,9%
Vanguard Total Bond Market ETF	Obligacijos	+8,8%	+2,0%
Vanguard Short-Term Bond ETF	Obligacijos	+5,0%	+2,0%

„Synergy Finance turto taktinio paskirstymo fondas“ 2020 metus pradėjo su 85% rizikingu portfeliu, tačiau rizikingų turto klasių dalis buvo gana stipriai mažinama ir kovo mėnesį ji siekė tik 21%, kas gana ženkliai sumažino patirtus nuostolius. Nuo metų pradžios iki 2020 m. kovo 25 d. Fondo vieneto vertė smuko -9,6% (praktiškai 2 kartus mažiau nei pagrindinių turto klasių krepšelis). Vertinant istorinius Fondo portfelyje naudojamos investavimo strategijos rezultatus šis pokytis yra artimas 2008 – 2009 metų krizės metu patirtiems nuostoliams. Tai tik patvirtina investuotojų baimę bei norą bet kokia kaina likviduoti turimas investicijas bei jas iškeisti į pačią saugiausią turto klasę – grynus pinigus.

Šiuo metu neįmanoma tiksliai pasakyti, kada susidariusi situacija stabilizuosis, bei kokius neigiamus padarinius ji turės pasaulio verslui bei ekonomikai.

„Synergy Finance turto taktinio paskirstymo fondo“ GAV 2020.03.25 – 957.187,42 EUR, GAV pokytis nuo metų pradžios -50,1%, o tai reiškia, kad susiklosčiusi situacija turėjo neigiamą įtaką ne tik Fondo rezultatams, tačiau ir investuotojų nuotaikoms, nes gerokai didesnė dalis investuotojų nei įprastai nusprendė išsipirkti turimus fondo vienetus. Tačiau net ir šiuo metu Fondo GAV beveik 3 kartus viršija Lietuvos Respublikos Kolektyvinio Investavimo Subjektų (toliau – KIS) Įstatyme nustatytą minimalią 330.000 EUR ribą (žr. žemiau).

Pagal KIS Įstatymą Fondo grynieji aktyvai negali būti mažesni kaip 300.000 eurų. Kiekvienu atveju gryniesiems aktyvams tapus mažesniems kaip 330.000 eurų, apie tai turi būti nedelsiant pranešama Lietuvos bankui. Pranešime turi būti išdėstytos GAV sumažėjimo priežastys ir numatomos priemonės padėčiai ištaisyti. Jeigu per 6 (šešis) mėnesius nuo dienos, kai grynieji aktyvai tampa mažesni, negu reikalaujama, padėtis nėra ištaisoma, valdymo įmonė privalo nedelsdama imtis priemonių, kad Fondas būtų panaikintas arba likviduotas.

14. To paties laikotarpio investicinio vieneto vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų grąžos (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	6,44	-8,13	13,81	-
Metinė bendroji investicijų grąža	8,73	-6,26	16,06	-
Metinė grynoji investicijų grąža	8,63	-8,26	14,06	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis	6,14	9,29	5,91	-

Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis – tai investicinio vieneto vertės procentinis pasikeitimas per nurodytą laikotarpį.
Metinė bendroji investicijų grąža – investicinių priemonių portfelio investicijų grąža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama į fondo patirtas prekybos išlaidas.
Metinė grynoji investicijų grąža – investicinių priemonių portfelio investicijų grąža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama į prekybos ir valdymo išlaidas.
Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis – statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja vieneto vertės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

15. Vidutinė investicijų grąža, vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ir vidutinis lyginamojo indekso (jei jis pasirinktas) reikšmės pokytis per paskutinius trejus, penkerius, dešimt metų (vidutinė grynoji investicijų grąža, vidutinis investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytis apskaičiuojami kaip geometrinis, atitinkamai, metinių grynosios investicijų grąžos, 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	3,63	-0,03	-	1,03
Metinė bendroji investicijų grąža	5,90	2,21	-	3,37
Metinė grynoji investicijų grąža	3,90	0,21	-	1,28
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis	7,31	7,42	-	7,51

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.

16. Mažiausia ir didžiausia vieneto vertė

	Per ataskaitinį laikotarpį (2019 metai)		Per praėjusį ataskaitinį laikotarpį (2018 metai)	
	Vertės nustatymo data	Vertė	Vertės nustatymo data	Vertė
Mažiausia nustatyta investicinio vieneto (akcijos) vertė (Eur)	2019.05.29	89,3846	2018.02.08	86,8450
Didžiausia nustatyta investicinio vieneto (akcijos) vertė (Eur)	2019.12.31	96,5097	2018.08.17	97,2406

17. Atskaitymai iš kolektyvinio investavimo subjekto turto

2019 metai

Atskaitymai	Atskaitymų dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur	% dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynųjų aktyvų vertės
	Maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą				
Nekintamas dydis	Ne didesnis kaip 2,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	2,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	38.543	2,00
Sėkmės mokestis	-	-	-	-
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,25% nuo vidutinės metinės GA vertės	0,1% nuo vidutinės metinės GA vertės	1.927	0,10
Už sandorių sudarymą	Ne didesnis kaip 1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	12.713	0,66
Už auditą	Ne didesnis kaip 1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės		3.630	0,19
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)			40	0,00
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma	44.140			
BIK % nuo GAV *	2,29			
Sąlyginis BIK nuo GAV %	2,42			
Visų išlaidų suma	56.854			
PAR (jei skaičiuojamas) **	480,13			

* 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 ir platinimo 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.

2018 metai

Atskaitymai	Atskaitymų dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur	% dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynųjų aktyvų vertės
	Maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą				
Nekintamas dydis	Ne didesnis kaip 2,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	2,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	45.441	2,00
Sėkmės mokestis	-	-	-	-
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,25% nuo vidutinės metinės GA vertės	0,1% nuo vidutinės metinės GA vertės	2.272	0,10
Už sandorių sudarymą	Ne didesnis kaip 1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	8.910	0,39
Už auditą	Ne didesnis kaip 1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės		3.630	0,15
Už platinimą / išpirkimą (iš dalyvio)	Ne didesnis kaip 1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės		82	0,00
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)			55	0,00
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma	51.398			
BIK % nuo GAV *	2,26			
Sąlyginis BIK nuo GAV %	2,46			
Visų išlaidų suma	60.390			
PAR (jei skaičiuojamas) **	283,50			

18. Fondo ataskaitinio laikotarpio pinigų srautai

Eil. nr.	Pinigų srautų pavadinimas	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	Pagrindinės veiklos pinigų srautai (I.1-I.2)	201.900	470.127
I.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos	5.043.340	3.715.922
I.1.1.	*Gauti pinigai už parduotą finansinį ir investicinį turtą*	5.004.890	3.676.351
I.1.2.	*Gautos palūkanos*	-	-
I.1.3.	*Gauti dividendai*	38.451	39.571
I.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos	-4.841.440	-3.245.795
I.2.1.	*Pinigų išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai*	-4.783.445	-3.185.578
I.2.2.	*Su valdymu susijusios išmokos*	-57.954	-60.162
I.2.3.	*Kitos išmokos*	-40	-55
II.	Finansinės veiklos pinigų srautai (II.1-II.2-II.3)	--469.656	-199.048
II.1.	Investicinių vienetų pardavimas	29.984	108.077
II.2.	Investicinių vienetų išpirkimas	-499.640	-307.125
II.3.	Dividendų išmokėjimas	-	-
III.	Valiutų kursų pasikeitimo įtaka grynųjų pinigų ir pinigų ekvivalentų likučiui (+ arba -)	1.146	981
IV.	Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas) (+ arba -)	-266.610	272.060
V.	Pinigų laikotarpio pradžioje	289.040	16.980
VI.	Pinigų laikotarpio pabaigoje	22.431	289.040

19. Atsakingi asmenys

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

Direktorius _____ Arūnas Čiulada

(valdymo įmonės vadovo pareigų pavadinimas) (parašas, data) (vardas ir pavardė)

Investicijų valdymo skyriaus vadovas _____ Artūras Milevskis

(vyriausiojo buhalterio (buhalterio) arba galinčio tvarkyti apskaitą kito asmens pareigų pavadinimas) (parašas, data) (vardas ir pavardė)

VILNIUS
2020 kovas

Dokumentą elektroniniu parašu pasirašė
ARŪNAS,ČIULADA
Data: 2020-03-27 19:34:23
Vieta: Vilnius
Kontaktinė informacija:
861114582

Dokumentą elektroniniu parašu pasirašė
ARTŪRAS,MILEVSKIS
Data: 2020-03-27 19:22:43