



# **SYNERGY GLOBAL ALLOCATION FUND**

Atvirojo tipo specialusis investicinis fondas, investuojantis į  
kitus kolektyvinio investavimo subjektus

**2025 metų pusmečio ataskaita**

VILNIUS  
2025 rugpjūtis

## TURINYS

I.	BENDROJI INFORMACIJA .....	3
II.	INVESTAVIMO STRATEGIJOS APRAŠYMAS .....	4
III.	INVESTICIJŲ GRAŽA, LYGINAMASIS INDEKSAS IR RIZIKOS RODIKLIAI.....	5
IV.	INFORMACIJA APIE INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELIO SUDĖTĮ .....	6
V.	KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ .....	9
VI.	INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ .....	10
VII.	KITA INFORMACIJA .....	10
VIII.	ATSAKINGIEJI ASMENYS.....	11

## I. BENDROJI INFORMACIJA

### 1. Pagrindiniai investicinio fondo duomenys

<b>Pavadinimas</b>	Atvirojo tipo specialusis investicinis fondas, investuojantis į kitus kolektyvinio investavimo subjektus „Synergy Global Allocation Fund“
<b>Įsteigimo data</b>	2012 m. birželio 2 d.
<b>Valdymo įmonė</b>	UAB „Synergy finance“ P. Lukšio g. 32, Vilnius, Lietuva +370 610 04134 <a href="mailto:info@synergy-finance.com">info@synergy-finance.com</a> <a href="http://www.synergy-finance.com">www.synergy-finance.com</a>
<b>Fondo valdytojai (asmenys, priimančius investicinius sprendimus)</b>	<b>Artūras Milevskis</b> Investicijų valdymo skyriaus vadovas <b>Lukas Macijauskas</b> Fondų valdytojas <b>Greta Šiaučiulytė</b> Fondų valdytoja
<b>Depozitoriumo pavadinimas</b>	„Swedbank“, AB

### 2. Duomenys apie investicinį fondą laikotarpio pabaigoje

	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2025.06.30)
Grynųjų aktyvų vertė, Eur	4.338.384,50
Investicinių vienetų, esančių apyvartoje, skaičius	40.525,4917
A klasės grynųjų aktyvų vertė, Eur	10.426,97
A klasės investicinių vienetų, esančių apyvartoje, skaičius	96,5105
A klasės investicinio vieneto vertė, Eur	108,0398
B klasės grynųjų aktyvų vertė, Eur	4.327.957,53
B klasės investicinių vienetų, esančių apyvartoje, skaičius	40.428,9812
B klasės investicinio vieneto vertė, Eur	107,0509
Dalyvių skaičius	437

<b>Valdymo mokestis</b>	<p><b>A klasė</b> – iki <b>0,5 proc.</b> nuo vidutinės metinės šios Fondo investicinių vienetų klasės GAV.</p> <p><b>B klasė</b> – iki <b>0,75 proc.</b> nuo vidutinės metinės šios Fondo investicinių vienetų klasės GAV</p>
<b>Sėkmės mokestis</b>	Netaikomas
<b>Platinimo mokestis</b>	<p><b>A klasė</b> – netaikomas</p> <p><b>B klasė</b> – iki <b>1,0 proc.</b> nuo investuojamos sumos</p>
<b>Išpirkimo mokestis</b>	<p><b>A klasė</b> – iki <b>1,0 proc.</b>, jei Fondo investiciniai vienetai yra išperkami jų neišlaikius ilgiau nei 3 (tris) metus nuo Fondo investicinių vienetų įsigijimo dienos</p> <p><b>B klasė</b> – netaikomas</p>
<b>Keitimo mokestis</b>	<p><b>A klasė</b> – netaikomas</p> <p><b>B klasė</b> – iki <b>0,25 proc.</b> nuo keičiamų Fondo investicinių vienetų vertės</p>
<b>Depozitoriumo mokestis</b>	Ne didesnis kaip <b>0,5 proc.</b> nuo Fondo vidutinės metinės GAV
<b>Atlyginimas Fondo auditoriui</b>	Pagal Fondo faktines išlaidas, bet ne daugiau nei <b>0,5 proc.</b> nuo atitinkamo Fondo vidutinės metinės GAV
<b>Atlyginimas finansų tarpininkams ir kitos su investavimu susijusios išlaidos</b>	Ne didesnės negu <b>1,0 proc.</b> nuo vidutinės metinės Fondo GAV
<b>Atlyginimas finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas</b>	Ne didesnės negu <b>0,5 proc.</b> nuo vidutinės metinės Fondo GAV
<b>Kiti galimi mokesčiai ar išlaidos</b>	Pagal faktines Fondo veiklos išlaidas ir turi būti pagrįstos

Neįskaitant Fondo investicinių vienetų platinimo, išpirkimo ir keitimo mokesčių, kuriuos sumoka Investuotojas, bendras maksimalus išlaidų, dengiamų iš grynujų aktyvų dydis negali viršyti **3,25 proc.** nuo Fondo vidutinės metinės GAV, tačiau gali būti mažesnis. Jei Fondo mokesčiai, mokami iš grynujų aktyvų, viršija nustatytas ribas, mokesčių perviršį dengia Valdymo įmonė.

## II. INVESTAVIMO STRATEGIJOS APRAŠYMAS

### 3. Investavimo strategijos aprašymas

„Synergy Global Allocation Fund“ – tai investicinis fondas, kurio turtas gali būti investuojamas į finansines priemones, atspindinčias skirtingas turto klases (akcijos, obligacijos, nekilnojamasis turtas, žaliavos, auksas ir pan.).

Fondo tikslas – generuoti investicijų grąžą, kuri ilgalaikėje perspektyvoje prilygtų plačiai išskaidyto ir į pagrindines turto klases investuojančio krepšelio pelningumui. Šiam rezultatui pasiekti formuojant Fondo investicijų portfelį yra naudojami biržoje prekiaujami indeksiniai investiciniai fondai (*angl. exchange traded funds, ETF*).

Fondo turtas investuojamas pagal pasaulio rinkų portfelio (*angl. global market portfolio*) investavimo strategiją. Tai yra subalansuota investavimo strategija, pagal kurią didžioji dalis portfelio yra investuojama į tradicines turto klases, tokias kaip akcijos ir obligacijos (~90 proc.), tuo tarpu likusi portfelio dalis investuojama į alternatyvias turto klases, tokias kaip nekilnojamasis turtas, žaliavos ir pan.

Formuojant Fondo investicijų portfelį yra naudojami biržoje prekiaujami indeksiniai investiciniai fondai, kurie leidžia Fondo portfelį išskaidyti ne tik tarp akcijų ar obligacijų, bet ir investuoti į finansines priemones, susietas su nekilnojamu turtu, žaliavomis, auksu ar kitomis turto klasėmis.

Fondo įsigijami biržoje prekiaujami indeksiniai investiciniai fondai gali būti įtraukti į pagrindinių pasaulio finansų rinkų, kaip pavyzdžiui JAV, Didžiosios Britanijos, Vokietijos ir pan., biržų prekybos sąrašus.

### III. INVESTICIJŲ GRAŽA, LYGINAMASIS INDEKSAS IR RIZIKOS RODIKLIAI

#### 4. Lyginamasis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas

Lyginamasis indeksas nenaudojamas.

#### 5. Investicinio fondo ir lyginamojo indekso vidutinė metinė grąža skirtingais laikotarpiais

	Laikotarpis					
	Per 6 mėn.	Per 1 metus	Per 3 metus	Per 5 metus	Per 10 metų	Nuo investicinio fondo įsteigimo dienos
Vidutinis A klasės investicinio vieneto vertės pokytis*	-2,30%	4,54%	4,70%	-	-	1,14%
Vidutinis B klasės investicinio vieneto vertės pokytis*	-2,54%	4,28%	4,44%	3,09%	1,31%	2,35%
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis**	-	-	-	-	-	-
Vidutinis A klasės investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis***	9,06%	11,01%	11,28%	-	-	11,51%
Vidutinis B klasės investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis***	9,06%	11,01%	11,28%	10,93%	11,16%	11,25%

\*Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis – tai geometrinis dieninių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

\*\*Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis – tai geometrinis dieninių lyginamojo indekso reikšmių pokyčių vidurkis.

\*\*\*Vidutinis investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis – statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja vieneto vertės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu metiniu pokyčiu už nurodytą laikotarpį.

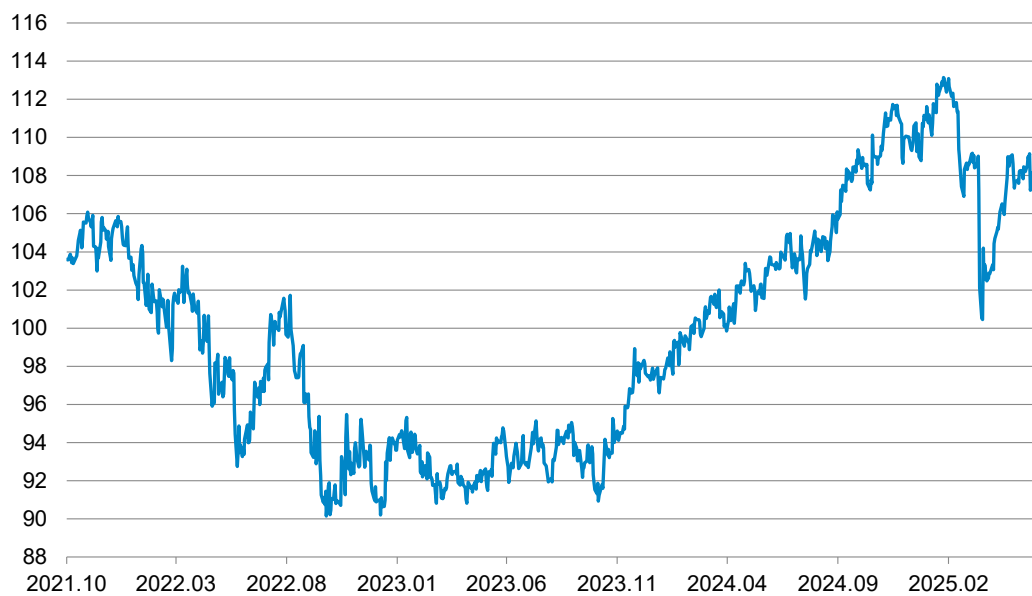
PASTABA: Fondo praeities rezultatai negarantuoja tokių pačių rezultatų ir pelningumo ateityje.

#### 6. Investicinio vieneto verčių ir lyginamojo indekso reikšmių dinamika nuo investicinio fondo įsteigimo dienos

1 paveikslas: Fondo A klasės investicinio vieneto vertės pokytis nuo veiklos pradžios

### Synergy Global Allocation Fund (A klasė)

Fondo A klasės investicinio vieneto vertės pokytis nuo veiklos pradžios



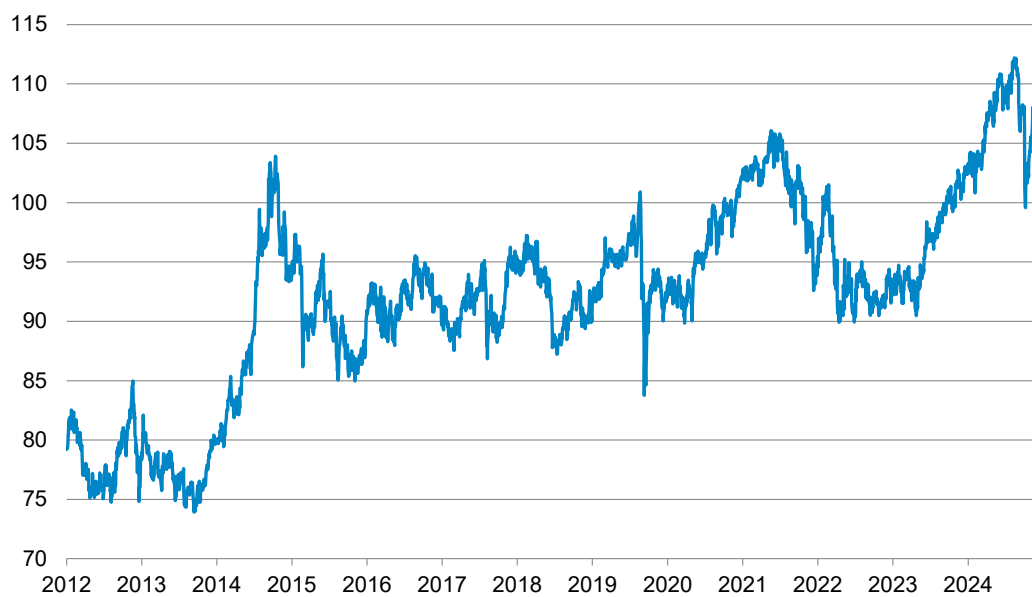
Šaltinis: Synergy Finance

Metai

2 paveikslas: Fondo B klasės investicinio vieneto vertės pokytis nuo veiklos pradžios

### Synergy Global Allocation Fund (B klasė)

Fondo B klasės investicinio vieneto vertės pokytis nuo veiklos pradžios



Šaltinis: Synergy Finance

Metai

## IV. INFORMACIJA APIE INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELIO SUDĖTĮ

### 7. Investicinių priemonių portfelio sudėtis ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

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 83 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai									
iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	Airija	IE00B1FZS798	1.810	BlackRock Asset Management Ireland Limited	289.963,44	266.911,65	XETRA	KIS 1	6,15
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	Airija	IE00B3F81R35	2.290	BlackRock Asset Management Ireland Limited	277.783,25	278.612,85	XETRA	KIS 1	6,42
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	Airija	IE00B4WXJJ64	2.490	BlackRock Asset Management Ireland Limited	278.978,08	278.344,65	XETRA	KIS 1	6,42
iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Airija	IE00B66F4759	2.300	BlackRock Asset Management Ireland Limited	215.651,00	215.362,80	XETRA	KIS 1	4,96
iShares J.P. Morgan USD EM Bond EUR Hedged UCITS ETF	Airija	IE00B9M6RS56	2.910	BlackRock Asset Management Ireland Limited	192.853,97	195.901,20	XETRA	KIS 1	4,52
iShares Broad USD High Yield Corporate Bond ETF	JAV	US4642872422	6.410	BlackRock Investments	223.305,49	205.433,27	Nasdaq	KIS 1	4,74
SPDR Gold Trust	JAV	US4642882819	795	State Street Corporation	186.066,23	207.057,29	Nasdaq	KIS 5	4,77
Vanguard Emerging Markets Government Bond ETF	JAV	US4642885135	3.440	The Vanguard Group, Inc.	207.125,97	192.074,50	Nasdaq	KIS 1	4,43
Vanguard Global ex-U.S. Real Estate ETF	JAV	US78463V1070	5.500	The Vanguard Group, Inc.	209.314,88	216.870,30	Nasdaq	KIS 5	5,00
Vanguard Total World Stock ETF	JAV	US9220426764	8.960	The Vanguard Group, Inc.	1.002.527,12	983.885,17	Nasdaq	KIS 3	22,68
Vanguard FTSE Emerging Markets ETF	JAV	US9220427424	18.130	The Vanguard Group, Inc.	764.064,45	766.156,70	Nasdaq	KIS 3	17,66
Vanguard Intermediate-Term Corporate Bond ETF	JAV	US9220428588	3.910	The Vanguard Group, Inc.	297.466,31	277.014,01	Nasdaq	KIS 1	6,39
Vanguard REIT ETF	JAV	US9229085538	2.740	The Vanguard Group, Inc.	230.941,46	208.496,58	Nasdaq	KIS 5	4,81
Iš viso:			61.685		4.376.041,66	4.292.120,97			98,95
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai									

Iš viso:									
Iš viso KIS vienetų:		61.685		4.376.041,66	4.292.120,97				98,95

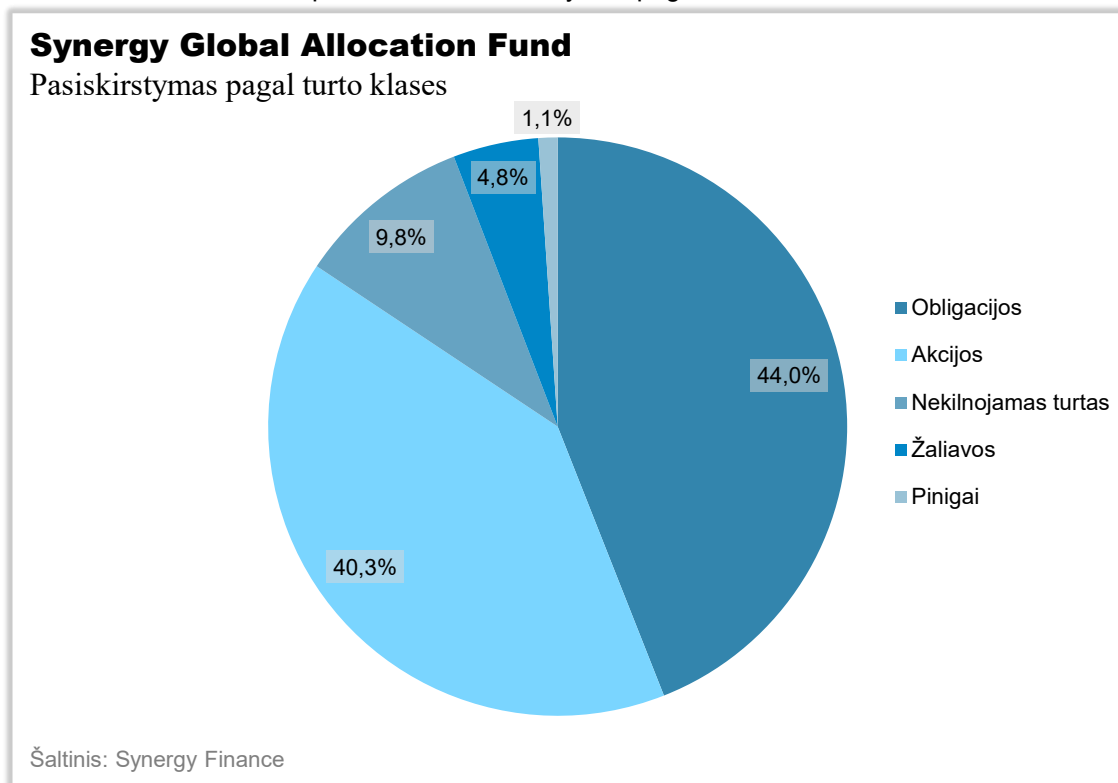
KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinius popierius;  
 KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatytas mišrus (subalansuotas) investavimas;  
 KIS 3 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į nuosavybės vertybinius popierius;  
 KIS 4 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į pinigų rinkos priemones;  
 KIS 5 – visų kitų rūšių KIS (alternatyvaus investavimo, privataus kapitalo, nekilnojamojo turto, žaliavų ir kt.).

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
Swedbank, AB	EUR	46.136,72	0,00	1,06
Swedbank, AB	USD	9.071,58	0,00	0,21
Iš viso pinigų:		55.208,30	0,00	1,27

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės (aiškiai įvardyti), nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 83 str. 1 d.				
Gautinos sumos		1.726,85		0,04
Mokėtinos sumos		(10.671,62)		(0,25)
Iš viso:		(8.944,77)		(0,21)

## 8. Investicinių priemonių portfelio sudėtis ataskaitinio laikotarpio pabaigoje pagal pasiskirstymą

3 paveikslas: Pasiskirstymas pagal turto klases



## 9. Valdytojo komentaras, kas lėmė valdomų kolektyvinio investavimo subjekto investicinių priemonių portfelių gražos pokyčius per ataskaitinį laikotarpį

Nuo 2025 m. sausio 1 d. iki 2025 m. birželio 30 d. didžiausią įtaką Fondo vertės pokyčiams turėjo trumpalaikiai skirtingų turto klasių biržoje prekiaujamų fondų (*angl. ETF*), į kuriuos yra investavęs Fondas, verčių svyravimai. Ataskaitiniu laikotarpiu didelę įtaką taip pat turėjo ir euro vertės JAV dolerio atžvilgiu kritimas, kuris siekė 12,1 proc. Dėl šio fakto Fondo grąža sumažėjo, nes dalis turto yra investuota JAV doleriais. Ilguoju laikotarpiu euro ir JAV dolerio vertės keitimosi įtaka Fondo vieneto vertei turėtų būti neutrali.

## V. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

#### 10.1. Grynujų aktyvų ataskaita (Eurais)

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai (2025.06.30)	Praėję finansiniai metai (2024.12.31)
<b>A.</b>	<b>TURTAS</b>		<b>4.349.056,12</b>	<b>3.831.886,22</b>
I.	PINIGAI		55.208,30	228.316,30
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		0,00	0,00
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		0,00	0,00
III.1.	Valstybės išdo vekseliai		0,00	0,00
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		0,00	0,00
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI		4.292.120,97	3.603.569,92
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		0,00	0,00
IV.1.1.	Vyriausybių 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		4.292.120,97	3.603.569,92
V.	SUMOKĖTI AVANSAI		0,00	0,00
VI.	GAUTINOS SUMOS		1.726,85	0,00
VI.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		0,00	0,00
VI.2.	Kitos gautinos sumos		1.726,85	0,00
VII.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		0,00	0,00
VII.1.	Investicinis turtas		0,00	0,00
VII.2.	Išvestinės finansinės priemonės		0,00	0,00
VII.3.	Kitas turtas		0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>ĮSIPAREIGOJIMAI</b>		<b>10.671,62</b>	<b>43.438,17</b>
I.	Mokėtinos sumos		10.671,62	43.438,17
I.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		0,00	33.423,74
I.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		5.648,18	6.800,57
I.3.	Kitos mokėtinos sumos		5.023,44	3.213,86
II.	Sukauptos sąnaudos		0,00	0,00
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		0,00	0,00
IV.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		0,00	0,00
V.	Kiti įsipareigojimai		0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>GRYNIEJI AKTYVAI</b>		<b>4.338.384,50</b>	<b>3.788.448,05</b>

#### 10.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita (Eurais)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai (2025.06.30)	Praėję finansiniai metai (2024.06.30)
I.	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE</b>		<b>3.788.448,06</b>	<b>1.263.146,96</b>

<b>II.</b>	<b>GRYŅŪJŪ AKTYVŪ VERTĒS PADIDĒJIMAS</b>		<b>1.541.998,34</b>	<b>948.410,97</b>
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą		1.159.183,85	837.935,89
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos		59.549,05	1.502,43
II.3.	Garantinės įmokos		0,00	0,00
II.4.	Investicinės pajamos		49.338,87	18.398,71
II.4.1.	Palūkanų pajamos		0,00	0,00
II.4.2.	Dividendai		49.338,87	18.398,71
II.4.3.	Nuomos pajamos		0,00	0,00
II.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		273.926,57	54.187,96
II.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		0,00	36.385,98
II.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		0,00	0,00
II.8.	Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas		0,00	0,00
	PADIDĒJO IŠ VISO:		1.541.998,34	948.410,97
<b>III.</b>	<b>GRYŅŪJŪ AKTYVŪ VERTĒS SUMAŽĖJIMAS</b>		<b>992.061,90</b>	<b>204.509,51</b>
III.1.	Išmokos fondo dalyviams		427.370,21	14.176,44
III.2.	Išmokos kitiems fondams		175.694,94	167.233,83
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		27.737,54	12.792,87
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		339.896,97	0,00
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		0,00	0,00
III.6.	Valdymo sąnaudos:		21.362,24	10.306,37
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		15.180,62	5.439,05
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		3.038,70	2.400,00
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		1.369,28	755,82
III.6.4.	Audito sąnaudos		1.726,65	1.673,75
III.6.5.	Palūkanų sąnaudos		0,00	0,00
III.6.6.	Kitos sąnaudos		46,99	37,75
III.7.	Kitas grynujų aktyvų vertės sumažėjimas		0,00	0,00
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		0,00	0,00
	SUMAŽĖJO IŠ VISO:		992.061,90	204.509,51
IV.	Grynujų aktyvų vertės pokytis		549.936,44	743.901,46
V.	Pelno paskirstymas		0,00	0,00
<b>VI.</b>	<b>GRYŅŪJŪ AKTYVŪ VERTĒ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE</b>		<b>4.338.384,50</b>	<b>2.007.048,42</b>

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

Kitos reikšmingos informacijos apie Fondo finansinę būklę nėra.

## VI. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ

12. Informacija apie priskaičiuotus ir (ar) išmokėtus dividendus

Per ataskaitinį laikotarpį Fondas klientams neišmokėjo ir neapskaitė mokėtinų dividendų.

## VII. KITA INFORMACIJA

13. Paaiškinimai, komentarai, iliustruojamoji grafinė medžiaga ir kita svarbi informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto veiklą, kad būtų galima tinkamai įvertinti kolektyvinio investavimo subjekto veiklos pokyčius ir rezultatus

-

## VIII. ATSAKINGIEJI ASMENYS

**14. Ataskaitą parengusių asmenų vardai, pavardės, pareigos, darbovietė (jeigu ataskaitą rengę asmenys nėra kolektyvinio investavimo subjekto valdytojo darbuotojai)**

Ataskaitą parengė valdymo įmonės darbuotojai.

**15. Kolektyvinio investavimo subjekto valdytojo vadovo arba įgaliotojo asmens parašas**

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.



The image shows a handwritten signature in blue ink over a circular blue stamp. The stamp contains the text "LITUVOS RESPUBLIKA" at the top, "UAB" in the center, "Synergy finance" in the middle, and "VILNIUS" at the bottom.

**VILNIUS**  
**2025 rugpjūtis**