

FUTURE DEMOGRAPHICS FUND

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

2025 metų finansinės ataskaitos

VILNIUS
2026 vasaris

TURINYS

NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA	3
2025 M. GRUODŽIO 31 d. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA.....	6
2025 M. GRUODŽIO 31 d. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA.....	7
AIŠKINAMASIS RAŠTAS	8

NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

Atvirojo tipo specialiojo investicinio fondo „Future Demographics Fund“ dalyviams

Nuomonė

Mes atlikome UAB „Synergy Finance“ (toliau – Įmonės) valdomo specialiojo investicinio fondo „Future Demographics Fund“ (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2025 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų ataskaita ir tą dieną pasibaigusią metų grynujų aktyvų pokyčių ataskaita, aiškinamasis raštas, įskaitant reikšmingų apskaitos metodų santrauką, auditą.

Mūsų nuomone, pridėtos finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia Fondo 2025 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį ir tą dieną pasibaigusią metų grynujų aktyvų pokyčius pagal Lietuvos Respublikoje galiojančius teisės aktus, reglamentuojančius buhalterinę apskaitą ir finansinių ataskaitų sudarymą, ir Lietuvos Finansinės atskaitomybės standartus.

Pagrindas nuomonei pareikšti

Auditą atlikome pagal tarptautinius audito standartus (toliau – TAS). Mūsų atsakomybė pagal šiuos standartus išsamiai apibūdinti šios išvados skyriuje „Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą“. Mes esame nepriklausomi nuo Įmonės vadovaujantis etikos reikalavimais, numatytais Europos Parlamento ir Tarybos reglamente (toliau – Reglamentas) (ES) Nr. 537/2014 dėl konkrečių viešojo intereso įmonių teisės aktų nustatytų audito reikalavimų, kurie yra taikytini atliekant viešojo intereso įmonių teisės aktų nustatytą auditą, Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito ir kitų užtikrinimo paslaugų įstatymu, kuris yra taikytinas atliekant finansinių ataskaitų auditą Lietuvos Respublikoje ir Tarptautinių apskaitos specialistų etikos standartų valdybos išleistu Tarptautiniu apskaitos profesionalų etikos kodeksu (įskaitant tarptautinius nepriklausomumo standartus) (toliau – TASESV kodeksas), kuris yra taikytinas atliekant viešojo intereso įmonių auditą. Mes taip pat laikėmės kitų etikos reikalavimų, susijusių su Reglamentu (ES) Nr. 537/2014 ir Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito ir kitų užtikrinimo paslaugų įstatymu ir TASESV kodeksu. Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų nuomonei pagrįsti.

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.

Mes įvykdėme atsakomybes apibūdintas šios išvados skyriuje „Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų kaip visumos auditą“, įskaitant susijusias su pagrindiniais audito dalykais. Atitinkamai, mūsų auditas apėmė procedūrų atlikimą, kurios buvo suplanuotos kaip atsakas į finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo riziką. Atliktų procedūrų rezultatai, įskaitant procedūras atliktas kaip atsakas į dalykus pateiktus toliau, suteikia pagrindą mūsų nuomonei, pareikštai apie toliau pateiktas finansines ataskaitas.

Pagrindinis audito dalykas

Kaip dalykas buvo įvertintas audito metu

Valdymo ir sėkmės mokesčiai

Valdymo mokesčio sąnaudos už 2025 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus sudaro 0,7 proc. A klasės ir 1,0 proc. B klasės investicinių vienetų Fondo vidutinės grynojo turto vertės. Sėkmės mokesčio sąnaudos atitinkamai sudaro 1,47 proc. A klasės ir 2,98 proc. B klasės.

Valdymo mokesčių Fondas sumoka valdymo įmonei; Sąnaudos apskaičiuojamos taip:

Valdymo

- Taikant mokesčių normas, nustatytas Fondo taisyklėse, nuo grynujų aktyvų vertės (toliau – GAV); ir
- Kaupimo principu taikant atitinkamą mokesčio normą, skaičiuojant nuo Fondo GAV tą darbo dieną.

Mūsų audito procedūros, be kita ko, apėmė:

1. Įvertinome ir patikrinome vidaus kontrolių dėl kasdienio Fondo GAV perkainojimo diegimą, įgyvendinimą ir veiksmingumą.
2. Patikrinome valdymo mokesčio priskaičiavimus ir juos palyginome su nustatytomis Fondo valdymo mokesčio normomis.
3. Patikrinome investicijų tikrąsias vertes, kuriomis yra grindžiamas valdymo mokesčio skaičiavime naudojamos GAV vertės įvertinimą, palyginant jas su kotiruojamomis rinkos kainomis ir su iš depozitoriumo gautame išoriniame patvirtinimo laiške nurodytomis sumomis.

Sėkmės

- Skaičiuojamas už investicinio vieneto teigiamą prieaugį;
- Apskaičiuojamas kiekvieną darbo dieną nuskaičiuojant iš konkrečios investicinio vieneto vertės prieaugio Sėkmės mokesčio dydį.

Pagrindinis GAV elementas yra investicijų tikroji vertė, kuri yra nustatoma remiantis aktyviosiose rinkose kotiruojamomis finansinių priemonių kainomis.

Mes laikome valdymo mokesčio priskaičiavimą pagrindiniu audito dalyku, kadangi tai reikalauja naudojamų duomenų skaičiavimuose išsamumo ir tikslumo.

Investavimas į kitus kolektyvinio investavimo subjektus

Vadovybė nustato Fondo investicinio vieneto vertę, atsižvelgdama į turimą kitų subjektų vertybinių popierių kiekį, jų vertės pokytį, įsigijimo ir pardavimo sandorius bei taikomus su tuo susijusius mokesčius

4. Įvertinome sąnaudų pripažinimo principus, numatytus apskaitos politikoje, ir patikrinome jų taikymą bei atskleidimų tikslumą ir išsamumą pagal atitinkamus finansinės atskaitomybės standartų reikalavimus.

Mūsų audito procedūros, be kita ko, apėmė:

1. Turimų kitų subjektų vertybinių popierių likučių egzistavimo patvirtinimą 2025 m. gruodžio 31 d.;
2. Pajamų ir sąnaudų pripažinimo principų, numatytų apskaitos politikoje, įvertinimas bei taikymas.

Vertinome Fondo 3 pastaboje atskleistos informacijos pakankumą.

Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal Lietuvos Finansinės atskaitomybės 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 įmonės 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 įmonę 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 priėmėme profesinius sprendimus ir laikėmės profesinio skepticizmo principo. Mes taip pat:

- Nustatėme ir įvertinome finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės arba klaidų riziką, suplanavome ir atlikome procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surinkome 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.

- Įvertinome taikomų apskaitos metodų tinkamumą ir vadovybės atliktų apskaitinių vertinimų bei su jais susijusių atskleidimų pagrįstumą.
- Padarėme 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 pagrįstos audito įrodymais, kuriuos surinkome iki auditoriaus išvados datos. Tačiau, būsimi įvykiai ar sąlygos gali lemti, kad Fondas negalės toliau tęsti savo veiklos.
- Įvertinome 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, informavome už valdymą atsakingus asmenis apie audito apimtį ir atlikimo laiką bei reikšmingus audito pastebėjimus, įskaitant svarbius vidaus kontrolės trūkumus, jeigu juos nustatėme audito metu.

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

Valdymo įmonė UAB „Synergy Finance“ paskyrė Moore Mackonis UAB atlikti Fondo 2025 metų finansinių ataskaitų auditą. 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.

Patvirtiname, kad mūsų žiniomis ir įsitikinimu, Fondui 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 audito paslaugų.

Audito, kurį atlikus išleidžiama ši nepriklausomo auditoriaus išvada, užduoties partnerė yra Dangutė Pranckėnienė.

Moore Mackonis UAB vardu

Dangutė Pranckėnienė
Atestuota auditorė

Išvados data yra elektroninio parašo data
Kauno g. 22, Vilnius

Elektroniniu auditoriaus parašu pasirašoma tik nepriklausomo auditoriaus išvada

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

„Future Demographics Fund“
(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)

2025 M. GRUODŽIO 31 d. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

eurais

(ataskaitos tikslumo lygis ir valiuta)

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS		3.923.196	2.505.077
I.	PINIGAI	3, 4	29.971	154.083
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		0	0
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		0	0
III.1.	Valstybės išdo vekseliai		0	0
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		0	0
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	3, 4, 5	3.893.225	2.350.994
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	3.893.225	2.350.994
V.	SUMOKĖTI AVANSAI		0	0
VI.	GAUTINOS SUMOS		0	0
VI.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		0	0
VI.2.	Kitos gautinos sumos		0	0
VII.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		0	0
VII.1.	Investicinis turtas		0	0
VII.2.	Išvestinės finansinės priemonės		0	0
VII.3.	Kitas turtas		0	0
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		8.071	18.166
I.	Mokėtinos sumos		8.071	18.166
I.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		0	0
I.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		5.243	14.788
I.3.	Kitos mokėtinos sumos		2.828	3.378
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	3.915.125	2.486.911

Direktorius

(valdymo įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

Investicijų valdymo skyriaus vadovas

(vyriausiojo buhalterio (buhalterio) arba galinčio tvarkyti apskaitą kito asmens pareigų pavadinimas)

Arūnas Čiulada

(vardas ir pavardė)

Artūras Milevskis

(vardas ir pavardė)

Finansinių ataskaitų sudarymo data yra elektroninio parašo data

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

„Future Demographics Fund“
(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)

2025 M. GRUODŽIO 31 d. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

eurais

(ataskaitos tikslumo lygis ir valiuta)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai (2025.12.31)	Praėję finansiniai metai (2024.12.31)
I.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		2.486.911	852.558
II.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS	18	2.662.802	1.815.423
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą		1.663.600	1.302.809
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos		107.077	50.619
II.3.	Garantinės įmokos		0	0
II.4.	Investicinės pajamos		33.298	9.526
II.4.1.	Palūkanų pajamos		0	0
II.4.2.	Dividendai		33.298	9.526
II.4.3.	Nuomos pajamos		0	0
II.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		858.827	356.842
II.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		0	95.627
II.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		0	0
II.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		0	0
	PADIDĖJO IŠ VISO:		2.662.802	1.815.423
III.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS	18	1.234.588	181.070
III.1.	Išmokos fondo dalyviams		471.721	18.789
III.2.	Išmokos kitiems fondams		151.421	8.392
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		108.003	21.547
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		348.352	0
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		0	0
III.6.	Valdymo sąnaudos:		155.091	132.342
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	11, 17	132.967	121.038
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui	17	5.280	4.761
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	7, 17	13.268	3.115
III.6.4.	Audito sąnaudos	17	3.509	3.388
III.6.5.	Palūkanų sąnaudos		0	0
III.6.6.	Kitos sąnaudos	17	67	40
III.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		0	0
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		0	0
	SUMAŽĖJO IŠ VISO:		1.234.588	181.070
IV.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		1.428.214	1.634.353
V.	Pelno paskirstymas		0	0
VI.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		3.915.125	2.486.911

Direktorius

(valdymo įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

Investicijų valdymo skyriaus vadovas

(vyriausiojo buhalterio (buhalterio) arba galinčio varkyti apskaitą kito asmens pareigų pavadinimas)

Arūnas Čiulada

(vardas ir pavardė)

Artūras Milevskis

(vardas ir pavardė)

Finansinių ataskaitų sudarymo data yra elektroninio parašo data

AIŠKINAMASIS RAŠTAS

I. BENDROJI DALIS

Duomenys apie kolektyvinio investavimo subjektą

Pavadinimas	Atvirojo tipo specialusis investicinis fondas, investuojantis į kitus kolektyvinio investavimo subjektus „Future Demographics Fund“
Teisinė forma	Specialusis investicinis fondas, investuojantis į kitus kolektyvinio investavimo subjektus
Priežiūros institucijos pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data	2023 m. vasario 7 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	VJK-020
Fondo valdytojai (asmenys, priimančys investicinius sprendimus)	Artūras Milevskis Investicijų valdymo skyriaus vadovas Lukas Macijauskas Fondų valdytojas Greta Šiaučiulytė Fondų valdytoja

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	„Moore Mackonis“, UAB
Įmonės kodas	123903963
Adresas	Kauno g. 22, LT-03212, Vilnius, Lietuva
Telefonas	+370 5 2685929
Interneto svetainė	www.moore.lt

Ataskaitinis laikotarpis

Nuo 2025 m. sausio 1 d. iki 2025 m. gruodžio 31 d.

II. APSKAITOS POLITIKA

Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

Finansinės ataskaitos parengtos vadovaujantis šiais teisės aktais:

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

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

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

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

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

Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

„Future Demographics Fund“ – tai investicinis fondas, kurio turtas gali būti investuojamas į finansines priemones, atspindinčias skirtingų šalių, regionų, sektorių ar kitų nišų bei investavimo stilių akcijas bei kitas turto klases.

Fondo tikslas – generuoti investicijų grąžą, kuri ilgalaikėje perspektyvoje prilygtų skirtingų rūšių pasaulio akcijų krepšelio pelningumui. Šiam rezultatui pasiekti formuojant Fondo investicijų portfelį yra naudojami biržoje prekiaujami investiciniai fondai (angl. *exchange traded funds, ETF*).

Fondo strategijoje yra naudojamas Valdymo įmonės sukurtas periodiškai atsinaujinantis inertiškumo (angl. *momentum*) investavimo modelis. Jo pagalba sistemingai reitinguojant Fondo stebimų pozicijų sąrašė esančius biržoje prekiaujamus investicinius fondus atrenkami tie, kurių inertiškumo rodikliai yra didžiausi. Fondo portfelio koregavimai paprastai atliekami kartą per mėnesį, priklausomai nuo Fonde naudojamos strategijos parodymų. Fondo stebimų pozicijų sąrašas sudaromas taip, kad jame visada būtų bent 10 – 20 tokių biržoje prekiaujamų investicinių fondų, kurie suteikia galimybę investuoti į toliau išvardintas sritis, kurioms teigiamą įtaką turės socialiniai bei demografiniai pokyčiai:

- Atsakingas vartojimas. Tyrimai rodo, jog priimdami sprendimus dėl prekių bei paslaugų pirkimo, žmonės vis dažniau siekia juos suderinti su savo vertybėmis. Jie linkę teikti pirmenybę įmonėms ir prekių ženklams, kurie demonstruoja įsipareigojimą spręsti jiems rūpimus klausimus, pavyzdžiui, remti vietos bendruomenes, saugoti aplinką, skatinti įvairovę bei įtrauktį. Jie taip pat domisi įmonių verslo praktika ir politika, tokia kaip elgesys su darbuotojais ar bendras poveikis visuomenei ir dažniau renkasi produktus ir paslaugas iš įmonių, kurias laiko atsakingomis ir patikimomis.;
- Ilgaamžiškumas ir sveikata. Kiekvienoje pasaulio valstybėje auga vyresnio amžiaus žmonių skaičius. Šis dramatiškas demografinės struktūros pokytis turės didžiulį poveikį sveikatos priežiūros sektoriui, kuris taps vis didesne namų ūkių bei vyriausybės išlaidų dalimi. Besikeičiant vartotojų įpročiams, vis daugiau žmonių teikia pirmenybę prevencinei sveikatos priežiūrai ir gerovei, todėl tikimasi augančios tam skirtų produktų bei paslaugų paklausos. O naujų technologijų, mokslo laimėjimų bei atradimų pažanga atliks svarbų vaidmenį padedant užtikrinti geresnę sveikatos apsaugą, mažesnėmis sąnaudomis;
- Laisvalaikis ir pramogos. Laisvalaikio, kelionių bei pramogų segmentai sparčiai vystosi, įvairaus amžiaus žmonėms galint vis daugiau savo pinigų bei laiko skirti poilsiui. Auga vartotojų poreikiai tokiems su technologijomis susijusiems sektoriams kaip vaizdo žaidimai, virtuali realybė, turinio transliavimo platformos. Į pensiją išeinanti karta, kitaip nei seniau, dabar turi daugiau turto ir į pensiją žiūri kaip į laikotarpį skirtą laisvalaikiui bei kelionėms. Be to, augant moterų perkamajai galiai, neišvengiamai augs ir jų išlaidos pramogoms, atitinkančioms jų interesus ir vertybes bei prabangos prekėms;
- Mityba ir maisto technologijos. Mityba yra vienas iš esminių žmogaus gyvenimo kokybės aspektų ir keičiantis vartotojų poreikiams bei galimybėms, prioritetu tampa sveikas ir šviežias maistas, kartu atspindintis žmonių socialines bei aplinkos apsaugos vertybes. Didėjant pasaulio gyventojų skaičiui, vis daugiau investicijų bus skiriama technologijoms, susijusioms su efektyvesne maisto gamyba, pakavimu bei platinimu. Tuo tarpu moterys vaidina svarbų vaidmenį formuojant šeimos mitybos įpročius, ir galėdamos tam skirti didesnę savo pajamų dalį, jos pirmenybę teikia ekologiškiems bei kokybiškiems žemės ūkio produktams, kurie užtikrina šeimos aprūpinimą visapusiška mityba;
- Finansinės paslaugos ir technologijos. Keičiantis demografiniai situacijai, vartotojų poreikiams ir elgesiui, finansų sektorius privalės prie to prisitaikyti, investuodamas į skaitmeninių technologijų, tokių kaip „blockchain“, dirbtinis intelektas ar biometriniai duomenys, vystymą. Prioritetu privalės išlikti ir skaitmeninių operacijų saugumą ir skaidrumą užtikrinančios technologijos ir infrastruktūra. Demografiniai pokyčiai, tokie kaip senstanti visuomenė bei platesnis moterų įsitraukimas į ekonomiką, taip pat sudarys naujų galimybių finansų įstaigoms kurti produktus ir paslaugas, atitinkančias konkrečius šių grupių poreikius, vertybes ir tikslus;
- Esant poreikiui į stebimų pozicijų sąrašą gali būti įtraukiami ir kitus socialinius bei demografinius pokyčius reprezentuojantys biržoje prekiaujami investiciniai fondai.

Investavimo objektai

Kitose valstybėse narėse įsteigtų suderintųjų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ar akcijos.

Kitoje valstybėje narėje ir (arba) trečiojoje valstybėje sudarytų kolektyvinio investavimo subjektų, neatitinkančių Europos Sąjungos teisės reikalavimų, investiciniai vienetai ar akcijos, 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 KISĮ 79 ir 84 straipsniuose išvardytos investavimo priemonės.

Kitos finansinės priemonės, kurios įtrauktos į prekybą daugiašalėje prekybos sistemoje, tačiau nėra įtrauktos į prekybą KISĮ 79 straipsnio 1 dalies 1, 2 ir 3 punktuose nustatytus reikalavimus atitinkančiose rinkose.

Finansinių priemonių, į kurias Fondas gali investuoti, sąrašas ateityje gali būti praplėstas, kiek tai leidžia KISĮ ir kiti galiojantys teisės aktai, atitinkamai atnaujinant Taisykles ir Prospektą.

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

„Future Demographics Fund“ investiciniai sprendimai priimami naudojant mokslinių tyrimų išvadas bei Valdymo įmonės sukurtus investicinius modelius.

Fondo turtas investuojamas į plačiai išskaidytą pasaulio akcijų krepšelį. Fondo pozicijos parenkamos vadovaujantis Valdymo įmonės sukurta ir periodiškai atsinaujinanti inertiškumo (angl. *momentum*) investavimo strategija, kuri buvo testuojama su daugiau nei 5 metų portfelio stebėjimo sąraše esančių biržoje prekiaujamų investicinių fondų istoriniais duomenimis.

Pagal bendrovės sukurta investavimo strategijos bei rizikos valdymo metodiką, Fondo portfelis formuojamas vieno mėnesio periodui, po kurio vėl perskaičiuojami stebimų modelių strategijų parametrai ir iš jų sugeneruojamas optimaliausias investicijų portfelis kitam mėnesiui.

Fondo finansinė rizika valdoma išskaidant (diversifikuojant) investicijų portfelį pagal Fondo taisyklėse numatytus diversifikavimo principus.

Pagal bendrovės sukurta investavimo strategijos bei rizikos valdymo metodiką, yra naudojami keturi rizikos parametrai (standartinis nuokrypis, paskutinių 12 mėnesių Fondo vertės pokytis, maksimalus kritimas nuo piko ir rinkos rizikos mato (RRM) klasė), kurie naudojami Fondo rizikai įvertinti, bei atsakyti į klausimą, ar susiklosčiusi rinkos situacija yra standartinė, ar vyksta kažkas išskirtinio ir naudojama investavimo strategija turi būti peržiūrima.

Valdant Fondo riziką yra įsigijami biržoje prekiaujami indeksiniai investiciniai fondai gali būti įtraukti į pagrindinių pasaulio finansų rinkų, kaip pavyzdžiui JAV, Didžiosios Britanijos, Vokietijos, Olandijos, Šveicarijos ir pan., biržų prekybos sąrašus. Tačiau dalis Fondo aktyvų gali būti investuojama tiesiogiai į nuosavybės vertybinius popierius.

Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

Skaičiuojant grynąjį aktyvų vertę (GAV), yra apskaičiuojama:

- turto vertė;

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

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

Fondo turtas ir įsipareigojimai skaičiuojami pagal Verslo apskaitos standartų reikalavimus.

Turtas (ar jo dalis) yra nurašomas tik tada, kai:

- įgyvendinamos teisės į šį turtą (ar jo dalį);
- kai baigiasi teisių galiojimo laikas arba kai šios teisės perduodamos.

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

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 finansinės apskaitos įstatymu ir Valdymo įmoneje patvirtinta apskaitos politika.

Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

Valdymo įmonei priklausantis atlyginimas už Fondo valdymą skaičiuojamas kaupimo principu kiekvieną darbo dieną, skaičiuojant nuo atitinkamos Fondo investicinių vienetų klasės GAV (iki depozitoriumo mokesčio ir valdymo mokesčio apskaičiavimo) tą dieną. Tai dienai tenkantis atlyginimas apskaičiuojamas tos dienos atitinkamos Fondo investicinių vienetų klasės GAV dauginant iš metinio atlyginimo 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 A klasei yra **0,7 proc.**, B klasei yra **1,0 proc.** nuo atitinkamos Fondo investicinių vienetų klasės GAV.

Fondo A ir B klasių investiciniams vienetams yra taikomas su rezultatais susietas Sėkmės mokestis. Sėkmės mokestis yra skaičiuojamas už investicinio vieneto teigiamą prieaugį. Sėkmės mokestis yra apskaičiuojamas kiekvieną darbo dieną nuskaičiuojant iš konkrečios investicinio vieneto vertės prieaugio Sėkmės mokesčio dydį. Taikomas sėkmės mokestis A klasei yra **10,0 proc.**, B klasei yra **20,0 proc.** Sėkmės mokestis skaičiuojamas taikant Aukščiausios pasiektos ribos (angl. high water mark, HWM) principą ir yra nuskaičiuojamas iš konkrečios klasės investicinio vieneto vertės dienos prieaugio tik tuo atveju, jei konkrečios klasės investicinio vieneto vertė yra didesnė už visas kada nors buvusias tos klasės investicinio vieneto vertes. Pvz., jei investicinio vieneto vertė pradeda kristi, Sėkmės mokestis taikant Aukščiausios pasiektos ribos principą nėra nuskaičiuojamas. Taikant šį principą yra užtikrinama, kad svyruojant investicinio vieneto vertei ilgu laikotarpiu, Fondo dalyviai neturėtų mokėti Sėkmės mokesčio kelis kartus. Sėkmės mokestis yra taikomas konkrečios Fondo investicinių vienetų klasės lygiu, o ne kiekvienam Fondo dalyviui atskirai. Tai reiškia, kad vertinant Sėkmės mokesčio dydį yra atsižvelgiama į konkrečios Fondo investicinio vieneto klasės vertės prieaugį, o ne kiekvieno Fondo dalyvio investicijų vertės pokytį. Sėkmės mokestis yra atimamas iš Fondo turto vertės, todėl skelbiama Fondo investicinio vieneto vertė yra neto kaina, t. y. grynoji aktyvų vertė po visų Fondo kaštų ir mokesčių Valdymo įmonei, tame tarpe ir Sėkmės mokesčio

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

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

Platinimo mokestis yra skirtas padengti išlaidas, susijusias su Fondo investicinių vienetų platinimu. Platinimo mokestis yra skaičiuojamas nuo investuojamos sumos. Platinimo mokestis yra atimamas iš visos investuojamos sumos, kurią perveda investuotojas, taigi į fondą investuojama suma sumažėja taikomo platinimo mokesčio dydžiu. Platinimo mokestį apskaičiuoja bei nurašo pati Valdymo įmonė. Fondo A klasei platinimo mokestis netaikomas. Fondo B klasei maksimalus platinimo mokestis yra **1,0 proc.**

Fondo A klasės investicinių vienetų išpirkimui taikomas **1,0 proc.** išpirkimo mokestis, jei fondo investiciniai vienetai yra išperkami jų neišlaikius ilgiau nei 3 (tris) metus nuo Fondo investicinių vienetų įsigijimo dienos. Fonde B klasės investicinių vienetų išpirkimui išpirkimo mokestis nėra taikomas.

Fondo keitimo mokestis yra skirtas tiesioginiams investicinių vienetų keitimo išlaidoms padengti. Šį mokestį apskaičiuoja bei nurašo pati Valdymo įmonė. Fondo A klasei keitimo mokestis netaikomas. Fondo B klasei yra taikomas **0,25 proc.** keitimo mokestis nuo keičiamų konkrečios klasės Fondo investicinių vienetų vertės. Fondo keitimo mokestis yra atskaitomas nuo sumos, atitinkančios keičiamų investicinių vienetų vertę, todėl į kitą fondą investuojama suma sumažėja taikomo Fondo keitimo mokesčio dydžiu.

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

Atlyginimas Depozitoriumui yra ne didesnis kaip **0,5 proc.** nuo Fondo vidutinės metinės GAV. Mokestis Depozitoriumui už Fondo turto saugojimą skaičiuojamas kaupimo principu kiekvieną darbo dieną, apskaičiuojant tai darbo dienai tenkančią metinės mokesčio normos dalį. Tai dienai tenkanti mokėtino mokesčio dalis yra apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo GAV (iki depozitoriumo mokesčio ir valdymo mokesčio apskaičiavimo), laikant, kad dienų skaičius metuose yra lygus tuose metuose esančiam faktiniam darbo dienų skaičiui. Depozitoriumas, jam priklausantį mokestį, nurašo nuo Fondo sąskaitos kas mėnesį. Depozitoriumas jam priklausantį mokestį nurašo nuo Fondo sąskaitos kas mėnesį per 10 (dešimt) darbo dienų pasibaigus mėnesiui, už kurį mokamas mokestis.

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

Depozitoriumo gražintų Fondui permokėjimų suma yra didinama Fondo GA vertė.

Atlyginimas audito įmonei mokamas pagal Fondo faktines išlaidas, bet ne daugiau nei **0,5 proc.** nuo atitinkamo Fondo vidutinės metinės 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 **2,0 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 pervaldinimo 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 (angl. *closing price*);
- jeigu per paskutinįją 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 prekiaujama, vietose neprekiuojama.

Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama neprekiuojama, 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 valdybos patvirtintose GAV skaičiavimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;

Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės vertinami pagal taikomų apskaitos standartų reikalavimus.

Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal kolektyvinio investavimo subjekto nustatytą GAV.

Terminuotieji indėliai bankuose vertinami amortizuota savikaina.

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

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;

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

Fondo investicinio vieneto vertė Fondo veiklos pradžios dieną buvo lygi **100 eurų**. Pradėjus platinti A ir B klasės Fondo investicinius vienetus, pradinė naujų klasių investicinio vieneto vertė bus tokia pati kaip tą darbo dieną apskaičiuota Fondo investicinio vieneto vertė. Jeigu A klasės Fondo investiciniai vienetai pradeda platinti vėliau nei B klasės Fondo investiciniai vienetai, pradinė A klasės Fondo investicinio vieneto vertė bus lygi tos darbo dienos B klasės Fondo investicinio vieneto vertei.

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

Einamosios dienos grynųjų aktyvų ir konkrečios klasės Fondo investicinio vieneto vertės apskaičiuojamos kitą darbo dieną, einančią po vertinimo dienos iki **14.00 val.** Lietuvos laiku, ir paskelbiamos Valdymo įmonės internetinėje svetainėje 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. Grynujų aktyvų, vienetų skaičius ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2025.12.31)	Prieš metus (2024.12.31)	Prieš dvejus metus (2023.12.31)
Grynujų aktyvų vertė, Eur	3.915.125,49	2.486.910,80	852.557,83
Vienetų, esančių apyvartoje, skaičius	29.045,7214	19.956,4962	8.456,1907
A klasės grynujų aktyvų vertė, Eur	14.265,01	12.979,67	10.139,19
A klasės vienetų, esančių apyvartoje, skaičius	100,0000	100,0000	100,0000
A klasės investicinio vieneto vertė, Eur	142,6501	129,7967	101,3919
B klasės grynujų aktyvų vertė, Eur	3.900.860,48	2.473.931,13	842.418,64
B klasės vienetų, esančių apyvartoje, skaičius	28.945,7214	19.856,4962	8.356,1907
B klasės investicinio vieneto vertė, Eur	134,7647	124,5905	100,8137

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

	Ataskaitinis laikotarpis 2025 metai		Praėję finansiniai metai 2024 metai	
	Investicinių vienetų (akcijų) skaičius	Vertė, Eur	Investicinių vienetų (akcijų) skaičius	Vertė, Eur
Išplatinta A klasės (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)	0,0000	0	0,0000	0
Išplatinta keičiant A klasės (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)	0,0000	0	0,0000	0
Išpirkta A klasės (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	0,0000	0	0,0000	0
Išpirkta keičiant A klasės (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	0,0000	0	0,0000	0
Skirtumas A klasės tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	0,0000	0	0,0000	0
Išplatinta B klasės (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)	13.014,3229	1.663.600	11.275,4735	1.302.809
Išplatinta keičiant B klasės (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)	894,8558	107.077	468,6997	50.619
Išpirkta B klasės (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	(3.717,6445)	(471.341)	(165,9321)	(18.779)
Išpirkta keičiant B klasės (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	(1.102,3090)	(151.800)	(77,9356)	(8.402)
Skirtumas B klasės tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	9.089,2252	1.147.536	11.500,3055	1.326.247
Viso grynas padidėjimas (A+B)	9.089,2252	1.147.536	11.500,3055	1.326.247

2025 ir 2024 m. B klasės dalyvių įmokos į Fondą nurodytos be platinimo mokesčio, įmokos su platinimo mokesčiu 2025 m. sudarė 1.679.394 eurų, 2024 – 1.313.693 Eur.

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

2025 metai

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos vertės nustatymo šaltinis (interneto svetainės adresas)	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 83 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai									
Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF Acc	Airija	IE00BGBN6P67	4.910	Invesco Investment Management Limited	528.625	643.474	XETRA	KIS 3	16,44
iShares Healthcare Innovation UCITS ETF	Airija	IE00BYZK4776	84.600	BlackRock Asset Management Ireland Limited	666.062	648.694	XETRA	KIS 3	16,57
ARK Genomic Revolution ETF	JAV	US00214Q3020	25.400	ARK Investment Management LLC	665.407	625.872	Nasdaq	KIS 3	15,99
iShares Global Clean Energy ETF	JAV	US4642882249	47.100	BlackRock Investments	576.725	658.206	Nasdaq	KIS 3	16,81
iShares ESG Aware MSCI EM ETF	JAV	US46434G8630	17.770	BlackRock Investments	598.340	667.603	Nasdaq	KIS 3	17,05
iShares Self-Driving EV and Tech ETF	JAV	US46435U3665	20.130	BlackRock Investments	605.747	649.376	Nasdaq	KIS 3	16,59
Iš viso:			199.910		3.640.906	3.893.225			99,45
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai									
Iš viso:									
Iš viso KIS vienetų:			199.910		3.640.906	3.893.225			99,45

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
Swedbank, AB	EUR	25.200	0,00	0,64
Swedbank, AB	USD	4.771	0,00	0,12
Iš viso pinigų:		29.971	0,00	0,76

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės (aiškiai įvardyti), nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 83 str. 1 d.				
Gautinos sumos		0		0,00
Mokėtinos sumos		-8.071		-0,21
Iš viso:		-8.071		-0,21

2024 metai

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos vertės nustatymo šaltinis (interneto svetainės adresas)	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 83 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai									
Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF Acc	Airija	IE00BGBN6P67	3.300	Invesco Investment Management Limited	291.695	334.613	XETRA	KIS 3	13,45
ARK Fintech Innovation ETF	JAV	US00214Q7088	11.460	ARK Investment Management LLC	297.315	406.543	Nasdaq	KIS 3	16,35
Invesco Leisure and Entertainment ETF	JAV	US46137V7203	8.300	Invesco Capital Management, LLC	389.535	414.841	Nasdaq	KIS 3	16,68
SPDR MSCI USA Gender Diversity ETF	JAV	US78468R7474	3.330	State Street Corporation	319.942	369.218	Nasdaq	KIS 3	14,85
The Financial Select Sector SPDR Fund	JAV	US81369Y6059	8.960	State Street Corporation	343.789	414.627	Nasdaq	KIS 3	16,67
VanEck Video Gaming and eSports ETF	JAV	US92189F1140	5.150	Van Eck Securities Corporation	309.595	411.152	Nasdaq	KIS 3	16,53
Iš viso:			40.500		1.951.871	2.350.994			94,53
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai									
Iš viso:									
Iš viso KIS vienetų:			40.500		1.951.871	2.350.994			94,53

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	35.560	0,00	1,43
Swedbank, AB	USD	118.523	0,00	4,77
Iš viso pinigų:		154.083	0,00	6,20

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės (aiškiai įvardyti), nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 83 str. 1 d.				
Gautinos sumos		0		0,00

Mokėtinos sumos		-18.166		-0,73
Iš viso:		-18.166		-0,73

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	29.971	0,77%	154.083	6,20%
Indėliai	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektai	3.893.225	99,44%	2.350.994	94,53%
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-
Kitos priemonės	-	-	-	-
Iš viso:	3.923.196	100,21%	2.505.077	100,73%

Pagal sektorius

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Finansai	433.973	11,08%	796.065	32,01%
Pramonė	386.557	9,87%	43.807	1,76%
Medžiagos	153.964	3,93%	7.827	0,31%
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	523.718	13,38%	453.713	18,24%
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	19.427	0,50%	43.017	1,73%
Sveikatos apsauga	1.293.606	33,04%	50.514	2,03%
Energetika	21.084	0,54%	12.073	0,49%
Telekomunikacijos	93.217	2,38%	501.565	20,17%
Informacinės technologijos	656.712	16,77%	424.172	17,06%
Komunalinės paslaugos	302.488	7,73%	8.381	0,34%
Nekilnojamo turto priemonės	8.479	0,22%	9.860	0,40%
Skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Žaliavos	-	-	-	-
Iš viso:	3.893.225	99,44%	2.350.994	94,53%

Pagal valiutas

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Eurai	25.200	0,64%	35.560	1,43%
JAV doleriai	3.897.996	99,56%	2.469.517	99,30%
Iš viso	3.923.196	100,21%	2.505.077	100,73%

Pagal geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
----------------------------	--------------	---------------------	---	--

Šiaurės Amerika	1.833.848	46,84%	1.816.975	73,06%
Europa	430.719	11,00%	89.477	3,60%
Azija ir Ramusis vandenynas	402.126	10,27%	282.742	11,37%
Besivystančios rinkos	1.111.427	28,39%	155.412	6,25%
Kita	115.105	2,94%	6.388	0,26%
Iš viso:	3.893.225	99,44%	2.350.994	94,53%

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	3.893.225	99,44%	2.350.994	94,53%
Iš viso	3.893.225	99,44%	2.350.994	94,53%

5. Investicijų vertės pokytis

2025 metai

Balanso straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai	2.350.994	8.661.264	7.519.555	858.826	458.304	3.893.225
Iš viso	2.350.994	8.661.264	7.519.555	858.826	458.304	3.893.225

2024 metai

Balanso straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai	793.940	2.468.763	1.341.113	452.469	23.065	2.350.994
Iš viso	793.940	2.468.763	1.341.113	452.469	23.065	2.350.994

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	13.268	3.115	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 nepaskolino

10. Garantijos Fondo pajamingumu

Trečiųjų šalių įsipareigojimai nebuvo ir nėra garantuoti fondo pajamingumu.

11. Sandoriai su susijusiais asmenimis

Susijusieji asmenys per 2025 metus įsigijo Fondo investicinių vienetų:

	Per ataskaitinį laikotarpį (2025 metai)		Per praėjusį ataskaitinį laikotarpį (2024 metai)	
Fondo investicinių vienetų įsigijimas				
	Vienetai	Vertė, Eur	Vienetai	Vertė, Eur
Valdymo įmonės akcininkai (A klasė)	0,0000	0	0,0000	0
Valdymo įmonės akcininkai (B klasė)	0,0000	0	235,0967	25.000
Valdymo įmonė (A klasė)	0,0000	0	0,0000	0
Valdymo įmonė (B klasė)	0,0000	0	0,0000	0
Viso:	0,0000	0	235,0967	25.000

Susijusieji asmenys per 2024 metus pardavė Fondo investicinių vienetų:

	Per ataskaitinį laikotarpį (2025 metai)		Per praėjusį ataskaitinį laikotarpį (2024 metai)	
Fondo investicinių vienetų pardavimas				
	Vienetai	Vertė, Eur	Vienetai	Vertė, Eur
Valdymo įmonės akcininkai (A klasė)	0,0000	0	0,0000	0
Valdymo įmonės akcininkai (B klasė)	0,0000	0	42,0442	4.491
Valdymo įmonė (A klasė)	0,0000	0	0,0000	0
Valdymo įmonė (B klasė)	0,0000	0	0,0000	0
Viso:	0,0000	0	42,0442	4.491

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

	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2025.12.31)		Prieš metus (2024.12.31)	
	Vienetai	Vertė, Eur	Vienetai	Vertė, Eur
Valdymo įmonės akcininkai A klasė)	0,0000	0	0,0000	0
Valdymo įmonės akcininkai (B klasė)	788,2117	106.223	1.523,3484	189.795
Valdymo įmonė (A klasė)	100,0000	14.265	100,0000	12.980

Valdymo įmonė (B klasė)	0,0000	0	0,0000	0
Viso:	888,2117	120.488	1.623,3484	202.775

Per 2025 ir 2024 metus Valdymo įmonei priskaičiuoti ir sumokėti mokesčiai bei mokėtinų mokesčių likučiai laikotarpių pabaigoje:

	Priskaičiuota	Mokėtina metų pabaigoje
2025 metai	132.967	4.778
2024 metai	121.038	14.388

12. Apskaitinių įvertinimų ir apskaitos politikos pakeitimai

Reikšmingų apskaitinių įvertinimų pakeitimų, pateiktos lyginamosios informacijos koregavimų dėl apskaitos politikos keitimo ar dėl klaidų taisymo per 2025 m. nebuvo.

13. Poataskaitiniai įvykiai

Reikšmingų poataskaitinių įvykių, kurių neatskleidimas gali turėti reikšmingos įtakos įmonės finansinių ataskaitų vartotojų galimybei priimti sprendimus nebuvo. Po grynųjų aktyvų skaičiavimo datos neįvyko reikšmingų turto ar įsipareigojimų pokyčių, neįtrauktų į grynųjų aktyvų vertę.

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
A klasės investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis	9,90	28,01	1,39	-
A klasės metinė bendroji investicijų grąža	12,34	32,83	3,20	-
A klasės metinė grynoji investicijų grąža	10,17	28,60	2,24	-
A klasės investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis	22,92	17,90	16,08	-
B klasės investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis	8,17	23,58	0,81	-
B klasės metinė bendroji investicijų grąža	12,42	32,38	3,44	-
B klasės metinė grynoji investicijų grąža	8,43	24,14	1,66	-
B klasės investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis	22,86	17,60	16,05	-

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
A klasės vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis	13,30	-	-	13,30

A klasės metinė bendroji investicijų grąža	16,52	-	-	16,52
A klasės metinė grynoji investicijų grąža	13,86	-	-	13,86
A klasės vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis	19,70	-	-	19,70
B klasės vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis	11,06	-	-	11,06
B klasės metinė bendroji investicijų grąža	16,63	-	-	16,63
B klasės metinė grynoji investicijų grąža	11,49	-	-	11,49
B klasės vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis	19,57	-	-	19,57

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 (2025 metai)		Per praėjusį ataskaitinį laikotarpį (2024 metai)	
	Vertės nustatymo data	Vertė	Vertės nustatymo data	Vertė
Mažiausia nustatyta A klasės investicinio vieneto (akcijos) vertė (Eur)	2025.04.07	105,1877	2024.01.17	97,4780
Didžiausia nustatyta A klasės investicinio vieneto (akcijos) vertė (Eur)	2025.10.28	157,1428	2024.12.06	139,1455
Mažiausia nustatyta B klasės investicinio vieneto (akcijos) vertė (Eur)	2025.04.07	100,6179	2024.01.17	96,9083
Didžiausia nustatyta B klasės investicinio vieneto (akcijos) vertė (Eur)	2025.10.28	148,5323	2024.12.06	133,5867

17. Atskaitymai iš kolektyvinio investavimo subjekto turto

2025 metai

Atskaitymai (A klasė)	Atskaitymų dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur	% dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	Maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą				
<i>Nekintamas dydis</i>	Ne didesnis kaip 0,70% nuo vidutinės metinės GA vertės	0,70% nuo vidutinės metinės GA vertės	95	0,70
<i>Sėkmės mokestis</i>	Ne didesnis kaip 10,0% nuo investicinio vieneto vertės prieaugio	10,0% nuo investicinio vieneto vertės prieaugio	200	1,47
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,5% nuo vidutinės metinės GA vertės	0,15% nuo vidutinės metinės GA vertės (ne mažiau 400 eurų per mėnesį)	22	0,16

Už sandorių sudarymą	Ne didesnis kaip 2,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	2,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	55	0,41
Už auditą	Ne didesnis kaip 0,5% nuo vidutinės metinės GA vertės		14	0,11
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)			0	0,00
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma	331			
BIK % nuo GAV *	2,44			
Sąlyginis BIK % nuo GAV	2,94			
Visų išlaidų suma	386			
PAR (jei skaičiuojamas) **	498,56			

Atskaitymai (B klasė)	Atskaitymų dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur	% dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	Maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą				
<i>Nekintamas dydis</i>	Ne didesnis kaip 1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	33.284	1,00
<i>Sėkmės mokestis</i>	Ne didesnis kaip 20,0% nuo investicinio vieneto vertės prieaugio	20,0% nuo investicinio vieneto vertės prieaugio	99.388	2,98
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,5% nuo vidutinės metinės GA vertės	0,15% nuo vidutinės metinės GA vertės (ne mažiau 400 eurų per mėnesį)	5.259	0,16
Už sandorių sudarymą	Ne didesnis kaip 1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	13.212	0,40
Už auditą	Ne didesnis kaip 0,5% nuo vidutinės metinės GA vertės		3.495	0,10
Už platinimą / išpirkimą (iš dalyvio)	Ne didesnis kaip 1,0% nuo investuojamos sumos		15.794	0,47
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)			67	0,00
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma	141.492			
BIK % nuo GAV *	4,25			
Sąlyginis BIK % nuo GAV	4,75			
Visų išlaidų suma	170.499			

PAR (jei skaičiuojamas) **	411,69
----------------------------	--------

* Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė subjekto grynųjų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Šios išlaidos tiesiogiai sumažina investuotojo investicijų grąžą. Pažymėtina, kad skaičiuojant BIK į sandorių sudarymo išlaidas neatsižvelgiama.

** Portfelio apyvartumo rodiklis (PAR) – rodiklis, apibūdinantis prekybos kolektyvinio investavimo subjekto portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą. Subjektai, kurių PAR aukštas, patiria daugiau sandorių sudarymo išlaidų.

2024 metai

Atskaitymai (A klasė)	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				
<i>Nekintamas dydis</i>	Ne didesnis kaip 0,70% nuo vidutinės metinės GA vertės	0,70% nuo vidutinės metinės GA vertės	79	0,70
<i>Sėkmės mokestis</i>	Ne didesnis kaip 10,0% nuo investicinio vieneto vertės prieaugio	10,0% nuo investicinio vieneto vertės prieaugio	400	3,53
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,5% nuo vidutinės metinės GA vertės	0,15% nuo vidutinės metinės GA vertės (ne mažiau 400 eurų per mėnesį)	39	0,34
Už sandorių sudarymą	Ne didesnis kaip 2,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	2,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	24	0,21
Už auditą	Ne didesnis kaip 0,5% nuo vidutinės metinės GA vertės		28	0,24
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)			0	0,00
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma		546		
BIK % nuo GAV *		4,82		
Sąlyginis BIK % nuo GAV		5,23		
Visų išlaidų suma		570		
PAR (jei skaičiuojamas) **		258,59		

Atskaitymai (B klasė)	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				
<i>Nekintamas dydis</i>	Ne didesnis kaip 1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	14.568	1,00

Sėkmės mokestis	Ne didesnis kaip 20,0% nuo investicinio vieneto vertės prieaugio	20,0% nuo investicinio vieneto vertės prieaugio	105.991	7,25
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,5% nuo vidutinės metinės GA vertės	0,15% nuo vidutinės metinės GA vertės (ne mažiau 400 eurų per mėnesį)	4.722	0,32
Už sandorių sudarymą	Ne didesnis kaip 1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	3.091	0,21
Už auditą	Ne didesnis kaip 0,5% nuo vidutinės metinės GA vertės		3.360	0,23
Už platinimą / išpirkimą (iš dalyvio)	Ne didesnis kaip 1,0% nuo investuojamos sumos		10.884	0,74
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)			40	0,00
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma			128.681	
BIK % nuo GAV *			8,80	
Sąlyginis BIK % nuo GAV			9,21	
Visų išlaidų suma			142.656	
PAR (jei skaičiuojamas) **			164,20	

* Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė subjekto grynųjų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Šios išlaidos tiesiogiai sumažina investuotojo investicijų grąžą. Pažymėtina, kad skaičiuojant BIK į sandorių sudarymo išlaidas neatsižvelgiama.

** Portfelio apyvartumo rodiklis (PAR) – rodiklis, apibūdinantis prekybos kolektyvinio investavimo subjekto portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą. Subjektai, kurių PAR aukštas, patiria daugiau sandorių sudarymo išlaidų.

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)	-1.265.003	-1.249.570
I.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos	7.555.617	1.355.435
I.1.1.	Gauti pinigai už parduotą finansinį ir investicinį turtą	7.522.339	1.345.452
I.1.2.	Gautos palūkanos	-	-
I.1.3.	Gauti dividendai	33.278	9.983
I.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos	-8.820.620	-2.605.005
I.2.1.	Pinigų išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai	-8.639.958	-2.475.822
I.2.2.	Su valdymu susijusios išmokos	-180.595	-129.143
I.2.3.	Kitos išmokos	-67	-40
II.	Finansinės veiklos pinigų srautai (II.1-II.2-II.3)	1.163.028	1.337.641
II.1.	Investicinių vienetų pardavimas	1.785.471	1.364.812
II.2.	Investicinių vienetų išpirkimas	-622.443	-27.171
II.3.	Dividendų išmokėjimas	-	-
III.	Valiutų kursų pasikeitimo įtaka grynųjų pinigų ir pinigų ekvivalentų likučiui (+ arba -)	-22.137	4.245
IV.	Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas) (+ arba -)	-124.112	92.316
V.	Pinigų laikotarpio pradžioje	154.083	61.767
VI.	Pinigų laikotarpio pabaigoje	29.971	154.083

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 _____

(valdymo įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

Arūnas Čiulada

(vardas ir pavardė)

Investicijų valdymo skyriaus vadovas _____

(vyriausiojo buhalterio (buhalterio) arba galinčio tvarkyti apskaitą kito asmens pareigų pavadinimas)

Artūras Milevskis

(vardas ir pavardė)

Finansinių ataskaitų sudarymo data yra elektroninio parašo data



VILNIUS
2026 vasaris