

# **FUTURE DEMOGRAPHICS FUND**

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

**2025 metų metinė ataskaita**

**VILNIUS  
2026 balandis**

## TURINYS

I.	BENDROJI INFORMACIJA .....	3
II.	GRYNUJŲ AKTYVŲ, VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ .....	4
III.	KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI .....	4
IV.	INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ .....	6
V.	KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI 9	
VI.	KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ .....	11
VII.	INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ .....	19
VIII.	INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS SUMAS .....	19
IX.	KITA INFORMACIJA .....	19
X.	ATSAKINGI ASMENYS .....	19
XI.	INFORMACIJA APIE TVARUMĄ.....	20

## I. BENDROJI INFORMACIJA

### 1. Pagrindiniai investicinio fondo duomenys

<b>Pavadinimas</b>	Atvirojo tipo specialusis investicinis fondas, investuojantis į kitus kolektyvinio investavimo subjektus „Future Demographics Fund“
<b>Įstatyminė forma</b>	Specialusis investicinis fondas, investuojantis į kitus kolektyvinio investavimo subjektus
<b>Priežiūros institucijos pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data</b>	2023 m. vasario 7 d

### 2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita

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

### 3. Duomenys apie valdymo įmonę

<b>Valdymo įmonės pavadinimas</b>	UAB „Synergy finance“
<b>Įmonės kodas</b>	301439551
<b>Adresas</b>	P. Lukšio g. 32, Vilnius, Lietuva
<b>Telefonas</b>	+370 611 14582
<b>Interneto svetainė</b>	<a href="http://www.synergy-finance.com">www.synergy-finance.com</a>
<b>El. pašto adresas</b>	<a href="mailto:info@synergy-finance.com">info@synergy-finance.com</a>
<b>Valdymo įmonės licencijos numeris ir suteikimo data</b>	Nr. VĮK–020, 2012 m. birželio 14 d.
<b>Fondo valdytojai (asmenys, priimančys investicinius sprendimus)</b>	<b>Artūras Milevskis</b> Investicijų valdymo skyriaus vadovas <b>Lukas Macijauskas</b> Fondų valdytojas <b>Greta Šiaučiulytė</b> Fondų valdytoja

### 4. Duomenys apie depozitoriumą

<b>Pavadinimas</b>	„Swedbank“, AB
<b>Įmonės kodas</b>	112029651
<b>Buveinės adresas</b>	Konstitucijos pr. 20A, LT-03502 Vilnius, Lietuva
<b>Telefonas</b>	+370 5 2582700

## II. GRYNUJŲ AKTYVŲ, VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ

### 5. Grynujų aktyvų, vienetų skaičius ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2025.01.01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2025.12.31)
Grynujų aktyvų vertė, Eur	2.486.910,80	3.915.125,49
Vienetų, esančių apyvartoje, skaičius	19.956,4962	29.045,7214
A klasės grynujų aktyvų vertė, Eur	12.979,67	14.265,01
A klasės vienetų, esančių apyvartoje, skaičius	100,0000	100,0000
A klasės vieneto vertė, Eur	129,7967	142,6501
B klasės grynujų aktyvų vertė, Eur	2.473.931,13	3.900.860,48
B klasės vienetų, esančių apyvartoje, skaičius	19.856,4962	28.945,7214
B klasės vieneto vertė, Eur	124,5905	134,7647

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

	Vienetų skaičius	Vertė, Eur
Išplatinta A klasės (konvertuojant pinigines lėšas į vienetų)	0,0000	0,00
Išplatinta keičiant A klasės (konvertuojant pinigines lėšas į vienetų)	0,0000	0,00
Išpirkta A klasės (konvertuojant vienetų į pinigines lėšas)	0,0000	0,00
Išpirkta keičiant A klasės (konvertuojant vienetų į pinigines lėšas)	0,0000	0,00
Išplatinta B klasės (konvertuojant pinigines lėšas į vienetų)	13.014,3229	1.663.600,32
Išplatinta keičiant B klasės (konvertuojant pinigines lėšas į vienetų)	894,8558	107.077,04
Išpirkta B klasės (konvertuojant vienetų į pinigines lėšas)	3.717,6445	471.341,09
Išpirkta keičiant B klasės (konvertuojant vienetų į pinigines lėšas)	1.102,3090	151.800,07

## III. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI

### 7. Atskaitymai iš kolektyvinio investavimo subjekto turto

Atskaitymai (A klasė)	Atskaitymų dydis, taikytas ataskaitiniu laikotarpiu	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur	Procentinė dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
Už valdymą			
<i>Nekintamas dydis</i>	0,7% nuo vidutinės metinės GA vertės	94,92	0,70
<i>Sėkmės mokestis</i>	10,0% nuo investicinio vieneto vertės prieaugio	199,97	1,47
Depozitoriumui	0,15% nuo vidutinės metinės GA vertės (ne mažiau 400 eurų per mėnesį)	21,55	0,16

Už sandorių sudarymą	2,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	55,49	0,41
Už auditą		14,42	0,11
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)		0,31	0,00
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma	331,16		
BIK % nuo GAV *	2,44		
Sąlyginis BIK % nuo GAV	2,94		
Visų išlaidų suma	386,66		
PAR (jei skaičiuojamas) **	498,56		

Atskaitymai (B klasė)	Atskaitymų dydis, taikytas ataskaitiniu laikotarpiu	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur	Procentinė dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
Už valdymą			
<i>Nekintamas dydis</i>	1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	33.284,48	1,00
<i>Sėkmės mokestis</i>	20,0% nuo investicinio vieneto vertės prieaugio	99.387,50	2,98
Depozitoriumui	0,15% nuo vidutinės metinės GA vertės (ne mažiau 400 eurų per mėnesį)	5.258,70	0,16
Už sandorių sudarymą	2,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	13.212,45	0,40
Už auditą		3.494,58	0,10
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)		67,17	0,00
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma	141.492,44		
BIK % nuo GAV *	4,25		
Sąlyginis BIK % nuo GAV	4,75		
Visų išlaidų suma	154.704,89		
PAR (jei skaičiuojamas) **	411,69		

\* Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė subjekto grynujų 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.

## 8. Mokėjimai 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	13.267,95	3.114,69	Paslaugų teikimo sutartis

9. Informacija apie visus egzistuojančius susitarimus dėl mokėjimų pasidalijimo, taip pat paslėptus komisinius (jų teikėjas, vertė, suteiktų prekių ir (ar) paslaugų pobūdis ir kt.).

#### 10. Pavyzdys, iliustruojantis atskaitymų įtaką galutinei investuotojui tenkančiai investicijų grąžai

Jei būtų investuota 3.000 EUR, o metinė investicijų grąža – 5 proc.

A klasė	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų	85,55	275,34	492,44	1.176,16
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	3.150,00	3.472,88	3.828,84	4.886,68
Sukaupta suma, esant dabartiniams atskaitymų dydžiai	3.064,45	3.197,54	3.336,40	3.710,52

B klasė	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų	139,27	440,57	774,82	1.777,65
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	3.150,00	3.472,88	3.828,84	4.886,68
Sukaupta suma, esant dabartiniams atskaitymų dydžiai	3.010,73	3.032,30	3.054,03	3.109,03

### IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

#### 11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos nuosavybės vertybinių popierių portfelio sudėtis

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	528.624,63	643.474,36	XETRA	KIS 3	16,44
iShares Healthcare Innovation UCITS ETF	Airija	IE00BYZK4776	84.600	BlackRock Asset Management Ireland Limited	666.062,25	648.693,54	XETRA	KIS 3	16,57
ARK Genomic Revolution ETF	JAV	US00214Q3020	25.400	ARK Investment Management LLC	665.406,98	625.872,25	Nasdaq	KIS 3	15,99
iShares Global Clean Energy ETF	JAV	US4642882249	47.100	BlackRock Investments	576.725,11	658.206,18	Nasdaq	KIS 3	16,81
iShares ESG Aware MSCI EM ETF	JAV	US46434G8630	17.770	BlackRock Investments	598.340,30	667.603,05	Nasdaq	KIS 3	17,05
iShares Self-Driving EV and Tech ETF	JAV	US46435U3665	20.130	BlackRock Investments	605.747,11	649.375,27	Nasdaq	KIS 3	16,59

Iš viso:			199.910		3.640.906,3 7	3.893.224,6 4			99,45
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai									
Iš viso:									
Iš viso KIS vienetų:			199.910		3.640.906,3 7	3.893.224,6 4			99,45

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	25.199,69	0,00	0,64
Swedbank, AB	USD	4.771,75	0,00	0,12
Iš viso pinigų:		29.971,44	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		0,00		0,00
Mokėtinos sumos		-8.070,59		-0,21
Iš viso:		-8.070,59		-0,21

## 12. Investicijų pasiskirstymas 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	29.971,44	6,20%	154.082,78	6,20%
Indėliai	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektai	3.893.224,64	94,53%	2.350.994,00	94,53%
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-
Kitos priemonės	-	-	-	-
Iš viso:	3.923.196,08	100,73%	2.505.076,78	100,73%

Pagal sektorius

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Finansai	433.973,16	11,08%	796.064,77	32,01%
Pramonė	386.557,27	9,87%	43.806,80	1,76%
Medžiagos	153.963,58	3,93%	7.827,42	0,31%
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	523.717,70	13,38%	453.712,74	18,24%

Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	19.427,25	0,50%	43.016,62	1,73%
Sveikatos apsauga	1.293.606,08	33,04%	50.513,99	2,03%
Energetika	21.084,08	0,54%	12.073,43	0,49%
Telekomunikacijos	93.216,75	2,38%	501.565,25	20,17%
Informacinės technologijos	656.712,02	16,77%	424.171,59	17,06%
Komunalinės paslaugos	302.488,18	7,73%	8.381,25	0,34%
Nekilnojamo turto priemonės	8.478,56	0,22%	9.860,14	0,40%
Skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Žaliavos	-	-	-	-
Iš viso:	3.893.224,64	99,44%	2.350.994,00	94,53%

#### Pagal valiutas

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Eurai	25.199,69	0,64%	35.559,98	1,43%
JAV doleriai	3.897.996,39	99,56%	2.469.516,80	99,30%
Iš viso	3.923.196,08	100,21%	2.505.076,78	100,73%

#### Pagal geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Šiaurės Amerika	1.833.848,30	46,84%	1.816.975,39	73,06%
Europa	430.718,96	11,00%	89.476,81	3,60%
Azija ir Ramusis vandenynas	402.125,60	10,27%	282.742,47	11,37%
Besivystančios rinkos	1.111.426,91	28,39%	155.411,58	6,25%
Kita	115.104,87	2,94%	6.387,75	0,26%
Iš viso:	3.893.224,64	99,44%	2.350.994,00	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	3.893.224,64	99,44%	2.350.994,00	94,53%
Iš viso	3.893.224,64	99,44%	2.350.994,00	94,53%

### 13. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai, išskyrus tuos, kurie nurodyti 11 punkte

Per ataskaitinį laikotarpį sandorių dėl išvestinių finansinių priemonių įvykdyta nebuvo.

**14. 11 punkte nurodytų išvestinių finansinių priemonių rūšis, su jomis susijusi rizika, kiekybinės ribos ir metodai, kuriais vertinama su išvestinių finansinių priemonių sandoriais susijusi kolektyvinio investavimo subjekto rizika, ir nurodoma, kaip išvestinė finansinė priemonė gali apsaugoti investicinį sandorį (investicinę poziciją) nuo rizikos (jei priemonė naudojama rizikos valdymo tikslais)**

-

**15. Pagal sandorius dėl išvestinių finansinių priemonių prisiimta rizikos apimtis ataskaitinio laikotarpio pabaigoje**

-

**16. Finansuojamojo kolektyvinio investavimo subjekto pagal sandorius dėl išvestinių finansinių priemonių prisiimtos rizikos apimtys**

-

**17. Ar fondo turimas investicinių priemonių portfelis atitinka fondo investavimo strategiją:**

Fondo turimas investicinių priemonių portfelis atitinka Fondo investavimo strategiją. 2025 m. gruodžio 31 d. 99,44 proc. grynujų aktyvų buvo investuota į kolektyvinio investavimo subjektus, o 0,77 proc. sudarė pinigai kredito įstaigose. Iš 6 Fondo investicinių pozicijų 33,04 proc. yra investuota į sveikatos apsaugos, 16,77 proc. į informacinių technologijų, 13,38 proc. į pasirenkamo vartojimo prekių ir paslaugų, o likusi 36,81 proc. į kitų sektorių įmones. Pagal geografinį pasiskirstymą didžiausią dalį pozicijų ataskaitos dieną sudarė Šiaurės Amerika – 46,84 proc., 28,39 proc. besivystančios rinkos, 11,00 proc. Europa, 10,27 proc. Azija ir Ramusis vandenynas, o likusi – 2,94 proc. kita.

**18. Veiksniai, per ataskaitinį laikotarpį turėję didžiausią įtaką investicinių priemonių portfelio struktūros ir jo vertės pokyčiams:**

Nuo 2025 m. sausio 1 d. iki 2025 m. gruodžio 31 d. didžiausią įtaką Fondo vertės pokyčiams turėjo trumpalaikiai kolektyvinių investavimo subjektų, į kuriuos investuoja Fondas, vertės svyravimai. Ataskaitiniu laikotarpiu didelę įtaką taip pat turėjo ir euro vertės JAV dolerio atžvilgiu kilimas, kuris siekė 12,6 proc. Dėl šio fakto Fondo grąža sumažėjo, nes beveik visas turtas yra investuotas JAV doleriais. Ilguoju laikotarpiu euro ir JAV dolerio vertės keitimosi įtaka Fondo vieneto vertei turėtų būti neutrali.

## V. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRĄŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

**19. Lyginamasis indeksas (jei pasirinktas) ir trumpas jo apibūdinimas**

Lyginamasis indeksas nenaudojamas.

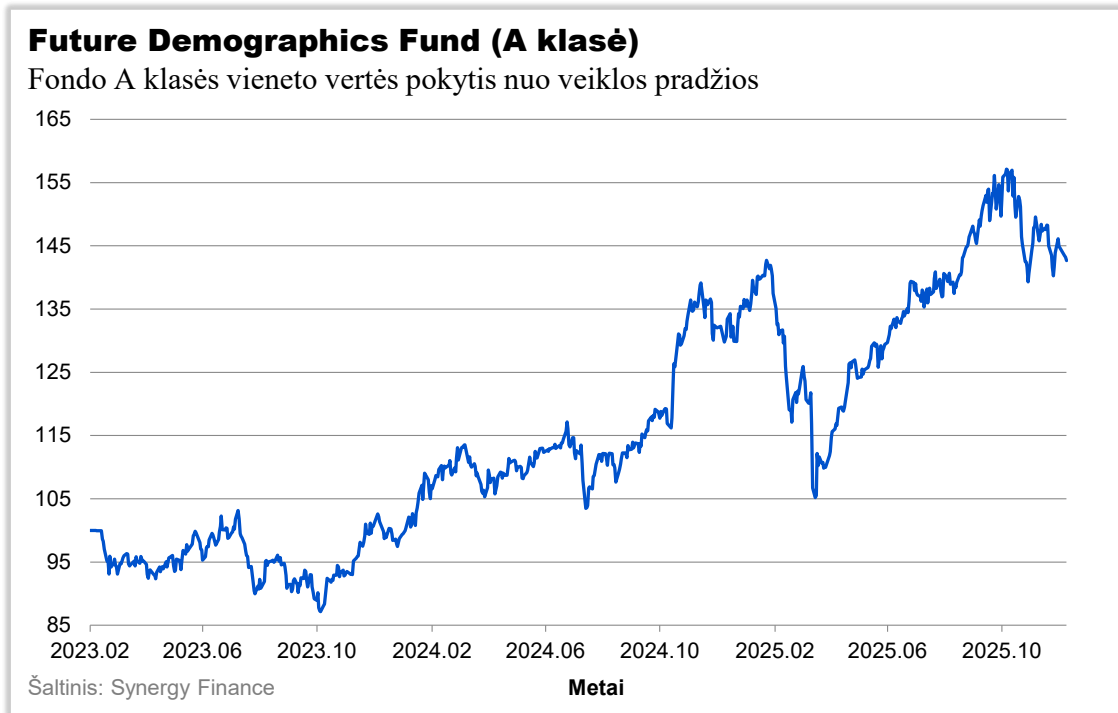
**20. To paties laikotarpio vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčio (jei pasirinktas) rodikliai per paskutiniuosius 10 subjekto veiklos metų. Jeigu kolektyvinio investavimo subjektas veikia trumpiau kaip 10 metų, nurodyti metinę to laikotarpio, kuriuo portfelis buvo valdomas, investicijų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

	Ataskaitinio laikotarpio	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
A klasės vieneto vertės pokytis	9,90	28,01	1,39	-
A klasės Vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis	22,92	17,90	16,08	-
B klasės vieneto vertės pokytis	8,17	23,58	0,81	-
B klasės Vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis	22,86	17,60	16,05	-

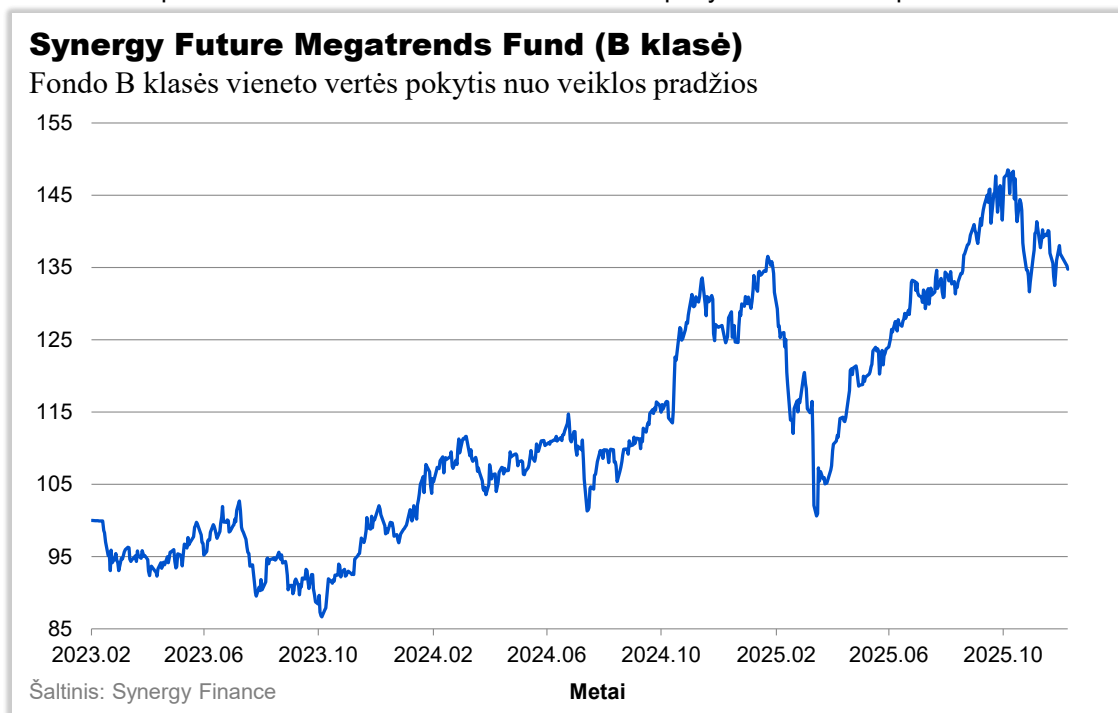
Vieneto vertės pokytis – tai investicinio vieneto vertės procentinis pasikeitimas per nurodytą laikotarpį.

Vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis – statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja vieneto vertės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

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



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



21. Vidutinis vieneto vertės pokytis ir vidutinis lyginamojo indekso (jei pasirinktas) reikšmės pokytis per paskutiniuosius trejus, penkerius, dešimt metų.

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
A klasės vidutinis vieneto vertės pokytis	13,30	-	-	13,30
A klasės vidutinis vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis	19,70	-	-	19,70
B klasės vidutinis vieneto vertės pokytis	11,06	-	-	11,06

B klasės vidutinis vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis	19,57	-	-	19,57
--	-------	---	---	-------

Vidutinis vieneto (akcijos) vertės pokytis – tai geometrinis dieninių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.  
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis – tai geometrinis dieninių lyginamojo indekso vertės pokyčių vidurkis.  
Vidutinis vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis – tai metinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis už nurodytą laikotarpį.

## 22. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką

-

## VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

#### 23.1. Gryųjų aktyvų ataskaita (Eurais)

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai (2025.12.31)	Praėję finansiniai metai (2024.12.31)
<b>A.</b>	<b>TURTAS</b>		<b>3.923.196,08</b>	<b>2.505.076,78</b>
I.	PINIGAI		29.971,44	154.082,78
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		3.893.224,64	2.350.994,00
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		3.893.224,64	2.350.994,00
V.	SUMOKĖTI AVANSAI		0,00	0,00
VI.	GAUTINOS SUMOS		0,00	0,00
VI.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		0,00	0,00
VI.2.	Kitos gautinos sumos		0,00	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>8.070,60</b>	<b>18.165,98</b>
I.	Mokėtinos sumos		8.070,60	18.165,98
I.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		0,00	0,00
I.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		5.243,20	14.787,98
I.3.	Kitos mokėtinos sumos		2.827,40	3.378,00
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>3.915.125,48</b>	<b>2.486.910,80</b>

#### 23.2. Gryųjų aktyvų pokyčių ataskaita (Eurais)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai (2025.12.31)	Praėję finansiniai metai (2024.12.31)
<b>I.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE</b>		<b>2.486.910,80</b>	<b>852.557,83</b>
<b>II.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS</b>		<b>2.662.801,96</b>	<b>1.815.422,40</b>
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą		1.663.600,32	1.302.809,11
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos		107.077,04	50.619,05
II.3.	Garantinės įmokos		0,00	0,00
II.4.	Investicinės pajamos		33.298,15	9.526,05
II.4.1.	Palūkanų pajamos		0,00	0,00
II.4.2.	Dividendai		33.298,15	9.526,05
II.4.3.	Nuomos pajamos		0,00	0,00
II.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		858.826,45	356.841,65
II.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		0,00	95.626,54
II.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		0,00	0,00
II.8.	Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas		0,00	0,00
	<b>PADIDĖJO IŠ VISO:</b>		<b>2.662.801,96</b>	<b>1.815.422,40</b>
<b>III.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS</b>		<b>1.234.587,27</b>	<b>181.069,42</b>
III.1.	Išmokos fondo dalyviams		471.720,60	18.789,18
III.2.	Išmokos kitiems fondams		151.420,56	8.391,83
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		108.002,97	21.546,83
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		348.351,59	0,00
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		0,00	0,00
III.6.	Valdymo sąnaudos:		155.091,55	132.341,58
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		132.966,87	121.037,90
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		5.280,25	4.760,71
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		13.267,95	3.114,69
III.6.4.	Audito sąnaudos		3.509,00	3.388,00
III.6.5.	Palūkanų sąnaudos		0,00	0,00
III.6.6.	Kitos sąnaudos		67,48	40,28
III.7.	Kitas grynujų aktyvų vertės sumažėjimas		0,00	0,00
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		0,00	0,00
	<b>SUMAŽĖJO IŠ VISO:</b>		<b>1.234.587,27</b>	<b>181.069,42</b>
IV.	Grynujų aktyvų vertės pokytis		1.428.214,69	1.634.352,98
V.	Pelno paskirstymas		0,00	0,00
<b>VI.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE</b>		<b>3.915.125,49</b>	<b>2.486.910,80</b>

### 23.3. Aiškinamasis raštas

#### 23.3.1. 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	<a href="http://www.synergy-finance.com">www.synergy-finance.com</a>
Elektroninio pašto adresas	<a href="mailto:info@synergy-finance.com">info@synergy-finance.com</a>
Valdymo įmonės licencijos numeris	VĮK-020
Fondo valdytojai (asmenys, priimančys investicinius sprendimus)	<b>Artūras Milevskis</b> Investicijų valdymo skyriaus vadovas <b>Lukas Macijauskas</b> Fondų valdytojas <b>Greta Šiaučiulytė</b> 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	<a href="http://www.swedbank.lt">www.swedbank.lt</a>

### 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	<a href="http://www.moore.lt">www.moore.lt</a>

### Ataskaitinis laikotarpis

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

#### 23.3.2. 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 eurais, 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 eurais.

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 Fondo 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.;
- **Ilgamžiškumas 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 Taisyklės 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 atsinaujinančia 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 modelinių 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 įsivertinti, 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 grynujų 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. Fondo B klasės investicinių vienetų išpirkimui išpirkimo mokestis nėra taikomas.

Fondo keitimo mokestis yra skirtas tiesioginėms 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 grynujų 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 grynujų 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 (angl. *closing price*);
- jeigu per paskutinąją 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 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 nominaliąja 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 taisyklės.

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](http://www.synergy-finance.com).

## Poataskaitiniai įvykiai

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

### 23.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos

-

## 24. Visas audito išvados tekstas

Informacija pateikiama Fondo metinių finansinių ataskaitų 3 – 5 puslapiuose (<http://www.synergy-finance.com/lt/fondu-ataskaitos/>)

## 25. Informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto investicinės veiklos pajamas ir patirtas sąnaudas per ataskaitinį laikotarpį

I.	Pajamos iš investicinės veiklos	
1.	Palūkanų pajamos	-
2.	Realizuotas pelnas (nuostolis) iš investicijų į:	<b>-11.764,76</b>
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	-
2.2.	ne nuosavybės vertybinius popierius	-
2.3.	pinigų rinkos priemonės	-
2.4.	išvestines finansines priemones	-
2.5.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus	-11.764,76
2.6.	nekilnojamojo turto objektus	-
2.7.	kitas investicines priemones	-
3.	Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš:	<b>762.588,25</b>
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	-
3.2.	ne nuosavybės vertybinių popierių	-
3.3.	pinigų rinkos priemonių	-
3.4.	išvestinių finansinių priemonių	-
3.5.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus	762.588,25
3.6.	nekilnojamojo turto objektų	-
3.7.	kitų investicinių priemonių	-
4.	Kitos pajamos:	<b>33.298,15</b>
4.1.	nekilnojamojo turto nuomos pajamos	-
4.2.	teigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	-
4.3.	kitos	33.298,15
	Pajamų iš viso	<b>784.121,64</b>
II.	Sąnaudos	
1.	Veiklos sąnaudos:	155.091,55
1.1.	atskaitymai už valdymą	132.966,87
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	5.280,25
1.3.	mokėjimai tarpininkams	13.267,95
1.4.	išlaidos už auditą	3.509,00

1.5.	kiti mokėjimai ir išlaidos (išvardinti)	67,48
2.	Kitos išlaidos:	348.351,59
2.1.	palūkanų išlaidos	-
2.2.	išlaidos, susijusios su valdomais nekilnojamojo turto objektais	-
2.3.	neigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	348.351,59
2.4.	kitos	-
	Sąnaudų iš viso	<b>503.443,14</b>
III.	Grynosios pajamos	280.678,50
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams	-
V.	Reinvestuotos pajamos	280.678,50

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

Kitos reikšmingos informacijos apie Fondo finansinę būklę nėra.

## VII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ

**27. Informacija apie priskaičiuotus ir (ar) išmokėtus dividendus**

Per ataskaitinį laikotarpį Fondas klientams neišmokėjo ir neapskaitė mokėtinų dividendų.

## VIII. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS SUMAS

**28. Kolektyvinio investavimo subjekto pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje**

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

## IX. KITA INFORMACIJA

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

-

## X. ATSAKINGI ASMENYS

**30. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudojamos rengiant ataskaitą (finansų maklerio įmonės, auditoriai ir kt.), vardai, pavardės (juridinių asmenų pavadinimai), korespondencijos adresai (juridinių asmenų buveinės), leidimų verstis atitinkama veikla pavadinimas ir numeris**

Konsultantų paslaugomis rengiant ataskaitas nesinaudota.

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

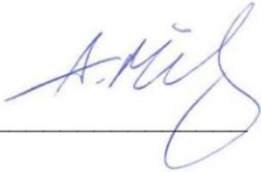
Ataskaitą parengė valdymo įmonės darbuotojai.

**32. Valdymo įmonės administracijos vadovo, vyriausiojo finansininko, ataskaitą rengusių asmenų ir konsultantų parašai ir patvirtinimas, kad joje pateikta informacija yra teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pateikiamų rodiklių vertėms.**

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



Aš, UAB „Synergy finance“ investicijų valdymo skyriaus vadovas Artūras Milevskis, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija yra teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pateikiamų rodiklių vertėms.



### 33. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateikiamą informaciją:

33.1. už ataskaitą atsakingi įmonės valdymo organų nariai, darbuotojai ir administracijos vadovas

Vardas ir pavardė	Arūnas Čiulada	Artūras Milevskis
Pareigos	Direktorius	Investicijų valdymo skyriaus vadovas
Telefono numeris	+370 611 14582	+370 610 04134
El. pašto adresas	<a href="mailto:arunas@synergy-finance.com">arunas@synergy-finance.com</a>	<a href="mailto:arturas@synergy-finance.com">arturas@synergy-finance.com</a>


33.2. jeigu ataskaitą rengia konsultantai arba ją rengti padeda konsultantai, nurodyti konsultantų vardus ir pavardes, telefonų numerius, elektroninio pašto adresus (jeigu konsultantas yra juridinis asmuo, nurodyti jo pavadinimą, telefonų numerius, el. pašto adresą, konsultanto atstovo (-ų) vardą (-us) ir pavardę (-es); pažymėti, kokias konkrečias dalis rengė konsultantai arba kokios dalys parengtos jiems padedant, nurodyti konsultantų atsakomybės ribas.

Konsultantų paslaugomis rengiant ataskaitas nesinaudota.

## XI. INFORMACIJA APIE TVARUMĄ

**34. Kai kolektyvinio investavimo subjektas atitinka Reglamento (ES) 2019/2088 8 straipsnio 1 dalyje arba 9 straipsnio 1, 2 arba 3 dalyje nustatytus kriterijus, pateikiama Reglamento (ES) 2019/2088 11 straipsnio 1 dalies atitinkamai a, b, c arba d punkte nurodyta informacija**

Vadovaujantis Reglamentu (ES) 2019/2088 bei valdymo įmonės UAB „Synergy finance“ patvirtinta tvarumo politika, kolektyvinio investavimo subjektui neigiamo poveikio tvarumo vertinimas nėra atliekamas.



**VILNIUS**  
**2026 balandis**