

INVESTICINIS FONDAS
"VITALITY"

AUDITORIAUS IŠVADA
apie 2015 m. finansines ataskaitas



Grant Thornton

An instinct for growth™

NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

Investicinio fondo "Vitality" dalyviams

Išvada dėl finansinių ataskaitų

Mes atlikome UAB „Synergy finance“ valdomo investicinio fondo „Vitality“ (toliau – „Fondas“) finansinių ataskaitų rinkinio (toliau – finansinės ataskaitos), kuri sudaro 2015 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų ataskaita ir tą dieną pasibaigusį metų grynujų aktyvų pokyčių ataskaita bei aiškinamasis raštas, apimantis reikšmingų apskaitos principų santrauką ir kitas pastabas, auditą.

Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal Lietuvos Respublikoje galiojančius teisės aktus, reglamentuojančius buhalterinę apskaitą ir finansinę atskaitomybę, ir verslo apskaitos standartus, ir tokią vidaus kontrolę, kokia, vadovybės nuomone, yra būtina finansinėms ataskaitoms parengti be reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar klaidos.

Auditoriaus atsakomybė

Mūsų atsakomybė – apie šias finansines ataskaitas pareikšti nuomonę, pagrįstą atliktu auditu. Mes atlikome auditą pagal tarptautinius audito standartus. Šiuose standartuose nustatyta, kad mes laikytumėmės etikos reikalavimų ir planuotume bei atliktume auditą taip, kad gautume pakankamą užtikrinimą, jog finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų iškraipymų.

Auditas apima procedūras, kurias atliekant siekiama surinkti audito įrodymų dėl finansinių ataskaitų sumų ir atskleistos informacijos. Procedūrų parinkimas priklauso nuo auditoriaus sprendimo, įskaitant finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės ar klaidos rizikos vertinimą. Vertindamas šią riziką, auditorius atsižvelgia į vidaus kontrolę, susijusią su įmonės finansinių ataskaitų rengimu ir teisingu pateikimu, kad pasirinktų tomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad pareikštų nuomonę apie įmonės vidaus kontrolės veiksmingumą. Auditas taip pat apima taikomų apskaitos metodų tinkamumo ir vadovybės atliekamų apskaitinių įvertinimų racionalumo ir bendro finansinių ataskaitų pateikimo įvertinimą.

Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami auditoriaus nuomonei pagrįsti.

Nuomonė

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia Fondo 2015 m. gruodžio 31 d. finansinę būklę ir tą dieną pasibaigusį metų grynujų aktyvų pokyčius, vadovaujantis Lietuvos Respublikoje galiojančiais teisės aktais, kurie reglamentuoja kolektyvinio investavimo subjektų finansinių ataskaitų rinkinio sudarymą bei Verslo apskaitos standartais.

Kiti dalykai

Fondo 2014 m. gruodžio 31 d. pasibaigusį metų finansinių ataskaitų auditą atliko kitas auditorius, kuris 2015 m. balandžio 30 d. apie tas ataskaitas pareiškė nemodifikuotą nuomonę.

Auditorius, direktorius

Genadij Makušev

Auditoriaus pažymėjimo Nr. 000162

2016 m. balandžio 29 d.

Vilnius

Grant Thornton Baltic UAB

Audito įmonės pažymėjimo Nr. 001445

INVESTICINIS FONDAS "VITALITY"

(investicinio fondo ar pensijų fondo pavadinimas)

UAB "Synergy finance", kodas 301439551

(valdymo įmonės teisinė forma, pavadinimas, kodas)

Švitrigailos g.8-509, Vilnius. Duomenys kaupiami ir saugomi VĮ Registrų centras

(buveinės adresas, registras, kuriame kaupiami ir saugomi duomenys)

(teisinis statusas, jei valdymo įmonė likviduojama, reorganizuojama ar yra bankrutavusi, kiti duomenys)

(Tvirtinimo žyma)

2015 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

2016 balandžio 29 d. Nr.

(ataskaitos sudarymo data)

2015 metai

(ataskaitinis laikotarpis)

Eur

(ataskaitos tikslumo lygis ir valiuta)

Eil.nr.	STRAIPSNIAI	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS		1.678.275	1.654.523
1.	PINIGAI	5,6,22	28.003	313.971
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI	6		678.330
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS			
3.1.	Valstybės išdo vekseliai			
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės			
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI		1.323.137	662.222
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai			
4.1.1.	Vyriausybinių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai			
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai			
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	6,7		662.222
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	6,7	1.323.137	
5.	SUMOKĖTI AVANSAI			
6.	GAUTINOS SUMOS		327.135	
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos	8	325.808	
6.2.	Kitos gautinos sumos	9	1.327	
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS			
7.1.	Investicinis turtas			
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės			
7.3.	Kitas turtas			
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		4.435	1.726
1.	Mokėtinos sumos	10	4.435	1.726
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos			
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		4.011	1.726
1.3.	Kitos mokėtinos sumos		424	
2.	Sukauptos sąnaudos			
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms			
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis			
5.	Kiti įsipareigojimai			
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	3	1.673.840	1.652.797

UAB "Synergy finance" direktorius

 (valdymo įmonės vadovo
pareigų pavadinimas)

(parašas)

Arūnas Čiulada

(vardas ir pavardė)

Fondo valdytojas

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

(parašas)

Lukas Macijauskas

(vardas ir pavardė)

INVESTICINIS FONDAS "VITALITY"

(investicinio fondo ar pensijų fondo pavadinimas)

UAB "Synergy finance", kodas 301439551

(valdymo įmonės teisinė forma, pavadinimas, kodas)

Švitrigailos g.8-509, Vilnius. Duomenys kaupiami ir saugomi VI Registrų centras

(buveinės adresas, registras, kuriame kaupiami ir saugomi duomenys)

(teisinis statusas, jei valdymo įmonė likviduojama, reorganizuojama ar yra bankrutavusi, kiti duomenys)

(Tvirtinimo žyma)

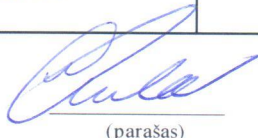
2015 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIO ATASKAITA

2016 balandžio 29 d. Nr.

(ataskaitos sudarymo data)

2015 metai (ataskaitinis laikotarpis)		Eur (ataskaitos tikslumo lygis ir valiuta)		
Eil.nr.	STRAIPSNAI	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
1.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		1.652.797	1.736.131
2.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS		275.141	929.072
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	4	130.000	
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos			
2.3.	Garantinės įmokos			
2.4.	Investicinės pajamos		28.796	32.883
2.4.1.	Palūkanų pajamos		163	1.005
2.4.2.	Dividendai		28.633	31.878
2.4.3.	Nuomos pajamos			
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		70.778	617.985
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutų kursų pokyčio		45.567	278.204
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas			
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas			
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO		275.141	929.072
3.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS		254.098	1.012.406
3.1.	Išmokos fondo dalyviams			
3.2.	Išmokos kitiems fondams			
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		202.551	800.656
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutų kursų pokyčio		22.142	196.091
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai			
3.6.	Valdymo sąnaudos:	21	29.405	15.659
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	16	14.601	8.037
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		3.300	3.187
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	12	8.781	1.702
3.6.4.	Audito sąnaudos		2.452	2.453
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos			
3.6.6.	Kitos sąnaudos		271	280
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas			
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (—)			
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO		254.098	1.012.406
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		21.043	(83.334)
5.	Pelno paskirstymas			
6.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		1.673.840	1.652.797

 UAB "Synergy finance" direktorius
 (valdymo įmonės vadovo
 pareigų pavadinimas)


 (parašas)

 Arūnas Čiulada
 (vardas ir pavardė)

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


 (parašas)

 Lukas Macijauskas
 (vardas ir pavardė)

Specialusis kolektyvinio investavimo subjektas investuojantis
į kitus kolektyvinio investavimo subjektus „Vitality“
2015 m. finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

AIŠKINAMASIS RAŠTAS

2016-04-29

1. BENDROJI DALIS

1.1. Investicinio fondo duomenys.

Pavadinimas: Į kitus kolektyvinio investavimo subjektus investuojantis atviras specialusis investicinis fondas „Vitality“

Teisinė forma: Atvirojo tipo Investicinis fondas, neturintis juridinio asmens teisių Lietuvos banko pritarimo fondo sudarymo dokumentams data: 2007 m. rugsėjo 20 d.
Fondo veiklos laikotarpis neterminuotas (neribotas).

1.2. Valdymo įmonės duomenys.

Pavadinimas: UAB „Synergy finance“

Įmonės kodas: 301439551

Adresas: P. Lukšio g. 32, Vilnius, Lietuva

Telefono numeris: +370 611 14.582

El. paštas: info@synergy-finance.com

Interneto svetainė: www.synergy-finance.com

Veiklos licencijos nr.: VĮK-020

Fondo valdytojai Artūras Milevskis
Investicijų valdymo skyriaus vadovas

Lukas Macijauskas

Fondų valdytojas

Kita informacija Lietuvos banko Priežiūros tarnyba 2015 m. balandžio 30 dieną išnagrinėjusi valdymo įmonės UAB „INVL Asset Management“ prašymą, leido perduoti šios įmonės valdyto specialiojo investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinio fondo „Finasta Vitality“ valdymą UAB „Synergy finance“. Valdymo įmonė UAB „Synergy finance“ fondo valdymą perėmė 2015 m. gegužės 12 dieną.

1.3. Depozitoriumo duomenys.

Pavadinimas: AB SEB bankas

Įmonės kodas: 112021238

Buveinė: Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius

Telefono numeris: +370 5 268 28 00

Fakso numeris: +370 5 268 23 33

1.4. Audito įmonės duomenys.

Pavadinimas: Grant Thornton Baltic UAB

Įmonės kodas: 111494971

Buveinė: A. Goštauto g. 40 B, Vilnius, Lietuva

Telefono numeris: +370 5 212 7856

Fakso numeris: +370 5 268 5831

1.5 Ataskaitinis laikotarpis

Finansinės ataskaitos parengtos už laikotarpį nuo 2015 m. sausio 1 d. iki 2015 m. gruodžio 31 d.

Specialusis kolektyvinio investavimo subjektas investuojantis
į kitus kolektyvinio investavimo subjektus „Vitality“
2015 m. finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

1.6. Kita dalyviams aktuali informacija.

1.6.1. Investavimo politika

"Vitality" fondas – tai aktyviai valdomas investicinis fondas, kurio turtas gali būti investuojamas į finansines priemones, atspindinčias skirtingas turto klases (akcijos, obligacijos, nekilnojamas turtas, žaliavos, valiutos ir pan.).

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

1.6.2. Fondo investavimo objektai

Fondo turtą gali sudaryti:

1. Europos Sąjungos valstybėje narėje arba Europos ekonominei erdvei priklausančioje valstybėje sudarytų suderintųjų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ar akcijos;
2. Europos Sąjungos valstybėje narėje ir (arba) kitoje valstybėje sudarytų kolektyvinio investavimo subjektų, neatitinkančių Europos Sąjungos teisės reikalavimų, investiciniai vienetai ar akcijos (įskaitant ETF), jei tokie subjektai ir (arba) jų valdymo įmonės investuotojų interesų apsaugos tikslais yra licencijuojamos ir (arba) prižiūrimos, o Lietuvos bankas ir užsienio priežiūros institucija yra sudariusios susitarimą, užtikrinantį tinkamą veiklos priežiūrą ir informacijos teikimą;
3. kitos, Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme nurodytos investicinės priemonės: įvairūs perleidžiamieji vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės įtraukti arba neįtraukti į prekybą į pagal nustatytas taisykles veikiančią pripažintą prižiūrimą ir visuomenei prieinamą rinką, įskaitant pinigų rinkos priemones, kurios nėra įtrauktos į prekybą reguliuojamoje rinkoje, išleidžiami nauji perleidžiamieji vertybiniai popieriai, indėliai (ne ilgesniam nei 12 mėnesių terminui).

1.6.3. Investicinės politikos apribojimai

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 75 straipsnyje ir 146 straipsnio 1 dalies 4 punkte nurodytas finansines priemones, laikantis minėto įstatymo 76, 77, 79 ir 80 straipsniuose nustatytų reikalavimų;

Fondui draudžiama įgyti esminį poveikį emitentui, kaip tai apibrėžta Lietuvos Respublikos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 77 straipsniu. Fondui yra taikomos visos Lietuvos Respublikos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme numatytos investicijų diversifikavimo nuostatos.

2. APSKAITOS POLITIKA

2.1. Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengta finansinė atskaitomybė

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

Specialusis kolektyvinio investavimo subjektas investuojantis
į kitus kolektyvinio investavimo subjektus „Vitality“
2015 m. finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu, bendraisiais apskaitos principais, nustatytais Verslo apskaitos standartuose, ir kitais teisės aktais. Pripažįstant ir registruojant apskaitoje Fondo turtą, įsipareigojimus, pajamas ir sąnaudas, vadovaujamosi atitinkamų verslo apskaitos standartų nuostatomis, jei jos neprieštarauja 39 Verslo apskaitos standarto "Kolektyvinio investavimo subjektų ir pensijų fondų apskaita, finansinės ataskaitos" nuostatomis.

Valdymo įmonė apskaitą tvarko ir šioje finansinėje atskaitomybėje visas sumas pateikia **Eurais**.

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

2.2. Turto ir įsipareigojimų pripažinimo kriterijai

Turtas – materialiosios, nematerialiosios ir finansinės vertybės, kurias valdo, naudoja ir (arba) kuriomis disponuoja Fondas, ir kurias naudojant tikisi gauti ekonominės naudos. Pagrindinės Fondo turto rūšis yra pinigai, perleidžiamieji vertybiniai popieriai ir gautinos sumos.

Fondo pinigus sudaro lėšos, esančios Fondo depozitoriumo sąskaitoje. Perleidžiamuosius vertybinius popierius sudaro investicijos į kitų kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus. Gautinas sumas paprastai sudaro negautos investicijų pardavimo sandorių sumos ir gautinų dividendų, atskaičius užsienyje išskaitomus mokesčius, sumos.

Turtas apskaitoje registruojamas tik tada, kai Fondas gauna arba pagal vykdomą sutartį įgyja teisę gauti pinigus ar kitą finansinį turtą. Pirmą kartą pripažindamas finansinį turtą, Fondas įvertina jį įsigijimo savikaina. Kiekvieną kartą sudarant finansines ataskaitas, finansinis turtas įvertinamas tikrąja verte.

Turto padidėjimas pripažįstamas:

- gavus pinigus už dalyviui parduotus investicinius vienetus;
- padidėjus valdomų vertybinių popierių rinkos kainai;
- registruojant pelną susijusi su investicijų/vertybinių popierių pardavimais;
- registruojant gautinus dividendus;

Turto sumažėjimas pripažįstamas:

- sumažėjus valdomų vertybinių popierių rinkos kainai;
- apmokant Fondo mokesčius, numatytus Fondo taisyklėse;
- vykdant Fondo vienetų išpirkimų išmokas iš dalyvių;
- registruojant nuostolį, susijusi su investicijų/vertybinių popierių pardavimais;

Fondas nurašo turtą (ar jo dalį) tik tada, kai jis netenka teisės tą turtą (ar jo dalį) kontroliuoti. Teisės kontroliuoti turtą netenkama tada, kai įgyvendinamos teisės į šį turtą (ar jo dalį), arba gaunama visą sutartyje numatytą naudą, baigiasi teisių galiojimo laikas arba šias teises Fondas perleidžia kitiems ūkio subjektams. Perleidus ar dėl kitų priežasčių nurašius turtą ar jo dalį, grynąjų aktyvų pokyčių ataskaitoje parodomas sandorio rezultatas (pelnas arba nuostolis), jei toks yra.

2.2. Įsipareigojimų padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai

Fondo įsipareigojimai – prievolės, atsirandančios dėl atliktų ūkinių operacijų ir ūkinių įvykių, už kuriuos Fondas privalės ateityje atsiskaityti turtu ir kurių dydį galima objektyviai nustatyti. Pagrindinės Fondo įsipareigojimų rūšis yra finansinio turto pirkimo įsipareigojimai, valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos bei kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai.

Finansinio turto pirkimo įsipareigojimai atsiranda, kai Fondas sudaro investicijų/vertybinių popierių įsigijimo sandorį, o atsiskaitymas su pardavėju įvyksta vėliau negu sandorio sudarymo diena. Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinas sumas sudaro už Fondo turto valdymą apskaičiuotas ir dar valdymo įmonei nepervestas atlyginimas (valdymo mokestis), atskaitymai iš dalyvių įmokų, depozitoriumui mokėtinas atlyginimas, nustatytas depozitoriumo paslaugų sutartyje. Kitos mokėtinos

Specialusis kolektyvinio investavimo subjektas investuojantis
į kitus kolektyvinio investavimo subjektus „Vitality“
2015 m. finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

sumos ir įsipareigojimai parodo per ataskaitinį laikotarpį apskaičiuotas ir paskutinę ataskaitinio laikotarpio dieną dar nepervestas sumas, gautų įplaukų sumas, kurioms dar nėra išleisti investiciniai ar apskaitos vienetai, ir kituose straipsniuose neparodytas sukauptas mokėtinos sumas ir įsipareigojimus.

Įsipareigojimų padidėjimas pripažįstamas:

- išperkant Fondo vienetus iš dalyvių;
- registruojant sumas, mokėtinas už įsigyjamas investicijas/vertybinius popierius;
- registruojant mokėtinas depozitoriumui arba tarpininkams sumas dėl operacijų su investicijomis/vertybiniais popieriais;
- apskaičiuojant mokėtiną Fondo valdymo mokestį Valdymo įmonei
- apskaičiuojant kitus mokėtinus Fondo mokesčius numatytus Fondo taisyklėse.

Įsipareigojimų sumažėjimas pripažįstamas:

- atsiskaičius su Fondo dalyviu už išpirktus Fondo vienetus;
- apmokėjus įsigytų investicijų kainą;
- apmokėjus komisinius, susijusius su investicijų/vertybinių popierių įsigijimu;
- apmokėjus Fondo mokesčius, numatytus Fondo taisyklėse.

Fondas nurašo finansinį įsipareigojimą ar jo dalį tik tada, kai įsipareigojimas įvykdomas, panaikinamas ar nustoja galioti. Perleidus ar kitaip panaikinus įsipareigojimą (ar jo dalį), grynųjų aktyvų pokyčių ataskaitoje parodomas sandorio rezultatas (pelnas arba nuostolis), jei toks yra.

2.3. Grynųjų aktyvų vertės ir vienetų vertės apskaičiavimo principai

2.3.1. Grynųjų aktyvų vertės apskaičiavimas

Iš turto vertės atimant įsipareigojimų vertę gaunama grynųjų aktyvų vertė. Grynųjų aktyvų vertė apskaičiuojama atsižvelgiant į Fondo turto ir įsipareigojimų tikrąją vertę ir vadovaujantis Lietuvos banko valdybos 2012 m. liepos 12 d. nutarimu Nr. 03-153 patvirtinta „Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodika“¹ ir valdymo įmonės 2012 m. birželio 19 d. patvirtinta Fondo „Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodika“.

Grynųjų aktyvų vertės padidėjimas pripažįstamas gavus pinigus už dalyviui parduotus investicinius vienetus, registruojant iš kitų subjektų gautas sumas, dividendų ir kitas pajamas, registruojant parduotų investicijų pelną, investicijų ir kito turto tikrosios vertės padidėjimą, įsipareigojimų tikrosios vertės sumažėjimą, turto padidėjimą ir įsipareigojimų sumažėjimą dėl užsienio valiutos kursų pokyčio, nurašant įsipareigojimus, kitais investicinio fondo taisyklėse nustatytais atvejais.

Grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas pripažįstamas, kai atsiranda įsipareigojimas išpirkti iš Fondo dalyvio investicinius vienetus, pervesti kitiems subjektams dalyviui priklausančių lėšų sumą, kai įregistruojamas įsipareigojimas valdymo įmonei ar depozitoriumui, atsiradus kitų įsipareigojimų, registruojant investicijų ir kito turto tikrosios vertės sumažėjimą, įsipareigojimų tikrosios vertės padidėjimą, turto sumažėjimą ir įsipareigojimų padidėjimą dėl užsienio valiutos kursų pokyčio, registruojant parduotų investicijų nuostolius, nurašant gautinas sumas, kurių nesitikima atgauti, patiriant kitų išlaidų, kurios nurodytos investicinio fondo taisyklėse.

Apskaičiuojant grynųjų aktyvų vertę, priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos pagal LB patvirtintą Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodiką bei UAB „Synergy finance“ grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo tvarką:

- Grynjieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę.
- Gautini dividendai apskaitomi kaupimo principu nuo dividendus mokėjimo paskelbimo dienos.

¹ su pakeitimais iki 2015-12-31

Specialusis kolektyvinio investavimo subjektas investuojantis
į kitus kolektyvinio investavimo subjektus „Vitality“
2015 m. finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

Skaičiuojant grynujų aktyvų vertę, ne eurai denominuotų turto ir įsipareigojimų vertė nustatoma pagal Lietuvos banko nustatytą oficialų tos valiutos ir euro kursą, galiojantį vertinimo dieną.

Jei dėl GAV skaičiavimo klaidos vieneto vertė buvo apskaičiuota mažesnė, o skirtumas tarp klaidingai apskaičiuotos vertės ir tikrosios vertės sudaro ne mažiau kaip 0,1 procento tikrosios vieneto vertės, – skirtumas turi būti atlygintas iš nuosavų valdymo įmonės lėšų. Kai skirtumas mažesnis nei 0,1 proc., – jis gali būti neatlyginamas.

Fondo grynujų aktyvų vertė nustatoma keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematines apvalinimo taisykles.

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

2.3.2. Turto ir įsipareigojimų tikrosios vertės nustatymas

Turto ir įsipareigojimų skaičiavimas yra grindžiamas jų tikrąja verte, kuri atspindi grynujų aktyvų vertę, už kurią labiausiai tikėtina šiuos aktyvus parduoti. Tikroji vertė nustatoma pagal aktyviojoje vertybinių popierių rinkoje skelbiamą kainą. Investicijos finansinėse ataskaitose atvaizduojamos ataskaitinio laikotarpio pabaigos tikrąja verte.

Vertybinių popierių, kuriais prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal rinkos viešai paskelbtą vertinimo dieną uždarymo kainą. Jei vertybiniai popieriai nebuvo kotiruojami per paskutinę prekybos sesiją, naudojama paskutinė žinoma uždarymo kaina.

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

Pelnas ar nuostoliai dėl finansinio turto ar finansinio įsipareigojimo tikrosios vertės pasikeitimo įtraukiami į ataskaitinio laikotarpio grynujų aktyvų pokyčių ataskaitą.

2.3.3. Investicinių vienetų vertės apskaičiavimas

Fondo grynujų aktyvų ir vieneto vertės yra skaičiuojamos kiekvieną Valdymo įmonės darbo dieną vadovaujantis Lietuvos banko valdybos 2012 m. liepos 12 d. nutarimu Nr. 03-153 patvirtinta „Grynujų aktyvų vertės skaičiavimo metodika“ ir valdymo įmonės 2012 m. birželio 19 d. patvirtinta Fondo „Grynujų aktyvų vertės skaičiavimo metodika“. Fondo investicinis vienetas neturi nominalios vertės. Pradinė vieneto vertė iki pirmojo grynujų aktyvų vertės skaičiavimo buvo 100 (vienas šimtas) litų (28,96 eurai).

Investicinio fondo investicinis vienetas patvirtina Fondo dalyvio teisę į Fondo turto dalį. Fondo investicinio vieneto vertė nustatoma Fondo Grynuosius aktyvus padalinant iš visų apyvartoje esančių Fondo vienetų skaičiaus. Fondo vieneto vertė nustatoma keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematines apvalinimo taisykles. Fondo investicinio vieneto vertė išreiškiama eurai.

Kiekvienam dalyviui tenkanti subjekto turto dalis apskaičiuojama jam priklausančių vienetų skaičių dauginant iš vieneto vertės. Pasikeitus grynujų aktyvų vertei, dalyviui priklausanti subjekto turto dalis nesikeičia. Fondo vieneto vertė nustatoma grynujų aktyvų vertę dalijant iš visų apyvartoje esančių vienetų skaičiaus.

Prieš išleidžiant naujus investicinius vienetus Valdymo įmonė su dalyviu sudaro rašytinę vienetų pirkimo – pardavimo sutartį, kurioje numatomos vienetų pirkimo bei išpirkimo sąlygos ir tvarka, pinigų suma, už kurią perkami vienetai. Jeigu piniginės lėšos į Fondo sąskaitą įskaitomos tą pačią dieną iki 15.30 val. Lietuvos laiku, tai piniginės lėšos į Fondo vienetus konvertuojamos tos dienos Fondo vienetų kaina, kitu atveju, piniginės lėšos į Fondo vienetus konvertuojamos kitos dienos

Specialusis kolektyvinio investavimo subjektas investuojantis
į kitus kolektyvinio investavimo subjektus „Vitality“
2015 m. finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

Fondo vienetų kaina. Iš Dalyvio investuojamos sumos gali būti išskaičiuojami mokesčiai numatyti Fondo taisyklėse. Už pervestas lėšas Dalyviui parduodamų Fondo vienetų skaičius nustatomas pagal formulę:

$$AVS = \frac{PPL - FM}{IVV}, \text{ kur}$$

AVS – Dalyviui parduodamų Fondo vienetų skaičius;

PPL – į Fondo sąskaitą Dalyvio pervestos piniginių lėšos;

FM – Fondo taisyklėse numatyti naujų vienetų pardavimo mokesčiai;

IVV – investicinio vieneto vertė, apskaičiuojama ir skelbiama nustatyta tvarka.

Išperkant Fondo investicinius vienetus pagal Dalyvio paraišką pateiktą iki tos dienos 15.30 val. Lietuvos laiku, Valdymo įmonė Fondo vienetus į pinigines lėšas konvertuoja išpirkimo paraiškos gavimo dienos Fondo vienetų kaina. Kitu atveju, Valdymo įmonė Fondo vienetus išperka kitos dienos Fondo vienetų kaina. Fondo taisyklėse numatyta investicinių vienetų išpirkimo mokestis nėra išskaitomas iš Fondo turto. Išpirkimo mokesčio dydžiu yra sumažinama dalyviui išmokamų piniginių lėšų suma. Išpirkimo mokestis taikomas tik tokiu atveju, jei Fondo vienetai yra išperkami jų neišlaikius daugiau nei 365 dienas. Maksimalus taikomas išpirkimo mokestis yra 1,0 proc. Į dalyvio nurodyta banko sąskaitą pervedamų piniginių lėšų suma apskaičiuojama pagal šią formulę:

$$PPL = (AVS \times IVV) - IM, \text{ kur}$$

PPL – Dalyviui pervedamos piniginių lėšos;

AVS – Dalyvio parduodamų apskaitos vienetų skaičius;

IVV – investicinio vieneto vertė, apskaičiuojama ir skelbiama nustatyta tvarka;

IM – Fondo taisyklėse numatytas vienetų išpirkimo mokestis;

2.4. Fondo pajamos ir sąnaudos

2.4.1. Pajamų ir sąnaudų pripažinimas ir įvertinimas

Pajamos – ekonominės naudos padidėjimas, pasireiškiantis turto arba jo vertės padidėjimu arba įsipareigojimų sumažėjimu per ataskaitinį laikotarpį, dėl kurio padidėja Fondo grynasis turtas, išskyrus tiesioginį jo didinimą (pavyzdžiui, dalininkų įnašais). Pajamos pripažįstamos vadovaujantis kaupimo principu, t.y. apskaitoje jos registruojamos, kai uždirbamos, neatsižvelgiant į pinigų gavimą

Sąnaudos – ekonominės naudos sumažėjimas, pasireiškiantis turto arba jo vertės sumažėjimu ar įsipareigojimų prisiėmimu per ataskaitinį laikotarpį, kai dėl to sumažėja Fondo grynasis turtas, išskyrus tiesioginį jo mažinimą, pavyzdžiui, išperkant investicinius vienetus iš dalininkų. Sąnaudos apskaitoje pripažįstamos vadovaujantis kaupimo ir palyginimo principais tą ataskaitinį laikotarpį, kai uždirbamos su jomis susijusios pajamos, neatsižvelgiant į laiką, kada buvo išleisti pinigai.

Kaupimo principas numato, kad ūkinės operacijos ir ūkiniai įvykiai apskaitoje registruojami, kai jie įvyksta, neatsižvelgiant, kada buvo gauti ar sumokėti pinigai. Pagal kaupimo principą sąnaudos apskaitoje pripažįstamos ir registruojamos, kai jos patiriamos, neatsižvelgiant į laiką, kada buvo išleisti pinigai. Palyginimo principas numato, kad ataskaitinio laikotarpio pajamos turi būti siejamos su sąnaudomis, patirtomis toms pajamoms uždirbti. Sąnaudomis pripažįstama tik ta išlaidų dalis, kuri patirta uždirbant ataskaitinio laikotarpio pajamas.

Pajamos ir sąnaudos įvertinamos tikrąja verte. Fondo atsiskaitymai vykdomi per Fondo depozitoriumą, todėl pajamų ir sąnaudų sumos atspindi gauta/sumokėta arba gautiną/mokėtiną pinigų sumą.

Specialusis kolektyvinio investavimo subjektas investuojantis
į kitus kolektyvinio investavimo subjektus „Vitality“
2015 m. finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

2.4.2. Pajamų rūšys

Pagrindinės Fondo pajamų rūšys yra:

- vertybinių popierių tikrosios vertės prieaugis;
- vertybinių popierių pardavimo pelnas;
- dividendų, kuriuos moka vertybinių popierių emitentai, pajamos

Vertybinių popierių tikrosios vertės padidėjimo pajamos pripažįstamos, kai rinko kainą, kuri atitinka aktyvo tikrąją vertę, yra didesnė, lyginant su kaina, kurią Fondas sumokėjo įsigyjant vertybinių popierių. Nustatant Fondo sumokėta už vertybinius popierius kainą, komisiniai, sumokėti depozitoriumui, už pirkimo operacijos įvykdymą, nėra įskaitomi į vertybinių popierių įsigijimo kainą, bet pripažįstami Fondo sąnaudomis.

Vertybinių popierių pardavimo pelnas apskaičiuojamas, kaip už parduotus vertybinius popierius gautinos pinigų sumos ir vertybinių popierių tikrosios vertės, paskutinio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje, skirtumas. Apskaičiuojant vertybinių popierių pardavimo pelną, komisiniai, mokėtini depozitoriumui už pardavimo operacijos įvykdymą, nėra įskaitomi į pardavimo pelną. Vertybinio popieriaus pardavimo pelnas pripažįstamas pardavimo sandorio sudarymo dieną. Nustatant, kokie tos pačios rūšies ar klasės vertybiniai parduodami, taikomas FIFO metodas, t.y. laikoma, kad parduodami anksčiausiai įsigyti tos pačios rūšies ar klasės vertybiniai popieriai.

Fondo dividendų pajamas sudaro išmokos, kurias išmoką vertybinių popierių, į kuriuos Fondas investuoja, emitentai. Dividendų pajamos pripažįstamos tada, kai Fondas turi teisę gauti dividendus, o vertybinių popierių emitentas išskaičiuoja mokėtinus dividendus iš vertybinių popierių kainos (ex-dividend date). Dividendai registruojami grynąja gautina suma, atskaičius visus mokesčius, kuriuos emitentas išskaito prieš dividendų išmokėjimą. Fondo gaunami dividendai Lietuvoje, pagal LR Pelną mokesčio įstatymą, nėra pelno mokesčio objektas.

Visos Fondo uždirbtos pajamos yra reinvestuojamos į vertybinius popierius pagal Fondo strategiją.

2.4.3. Fondo sąnaudos, atskaitymai valdymo įmonei ir depozitoriumui bei kitos išlaidos, dengiamos iš Fondo lėšų

Pagrindinės Fondo sąnaudų rūšys yra:

- atskaitymai valdymo įmonei ir depozitoriumui bei kitos išlaidos, dengiamos iš Fondo lėšų;
- vertybinių popierių tikrosios vertės sumažėjimo sąnaudos;
- vertybinių popierių pardavimo nuostolis;

Atskaitymai valdymo įmonei ir depozitoriumui bei kitos išlaidos, dengiamos iš Fondo lėšų:

- **Valdymo mokestis.** Atlyginimas Valdymo įmonei už Fondo valdymą skaičiuojamas kaupimo principu kiekvieną darbo dieną, nuo skaičiavimo dieną esamos Fondo gryųjų aktyvų vertės. Valdymo mokestis konkrečią dieną skaičiuojamas tą dieną turimą Fondo GAV dauginant iš metinio valdymo mokesčio procentinio dydžio ir dalinant iš metinio darbo dienų skaičiaus. Apskaičiuojant atlyginimą taikomas darbo dienų atitinkamuose metuose skaičius. Valdymo mokestis mokamas kas mėnesį iki kito mėnesio 10 (dešimtos) dienos. Taikomas valdymo mokestis yra 1,0 proc. nuo Fondo GAV.
- **Depozitoriumo mokestis.** Atlyginimas Depozitoriumui yra ne didesnis kaip 0,5 proc. nuo Fondo vidutinės metinės gryųjų aktyvų vertės. Mokestis Depozitoriumui už Fondo turto saugojimą skaičiuojamas kaupimo principu kiekvieną darbo dieną, apskaičiuojant tai darbo dienai tenkančią metinės mokesčio normos dalį. Depozitoriumas, jam priklausančią mokestį, nurašo nuo Fondo sąskaitos kas mėnesį.
- **Sėkmės mokestis.** Sėkmės mokestis yra apskaičiuojamas kiekvieną darbo dieną nuskačiuojant iš Fondo vieneto vertės dienos prieaugio sėkmės mokesčio dydį. Valdymo įmonei mokamas sėkmės mokestis yra 5 proc. Sėkmės mokestis skaičiuojamas taikant Aukščiausios pasiektos ribos (angl.

Specialusis kolektyvinio investavimo subjektas investuojantis į kitus kolektyvinio investavimo subjektus „Vitality“
2015 m. finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

high water mark - HWM) principą ir yra nuskaičiuojamas iš Fondo vieneto vertės dienos prieaugio tik tuo atveju, jei vieneto vertė yra didesnė už visas kada nors buvusias Fondo vieneto vertes.

- **Audito paslaugos mokesčiai.** 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, skaičiuojant nuo Fondo GAV.
- **Atlyginimas finansų tarpininkams ir kitos su investavimu susijusios išlaidos.** Atlyginimas finansinių priemonių prekybos tarpininkams mokamas už tarpininkavimą perkant ir parduodant finansines priemones. Šis mokestis apskaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, jei tą dieną buvo sudarytas nors vienas sandoris. Atlyginimas tarpininkams mokamas paslaugų teikimo sutartyje nustatyta tvarka ir terminais. Šios išlaidos negali būti didesnės negu 1,0 proc. nuo vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės.
Atlyginimas finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas (valiutų keitimo, piniginių lėšų pervedimo ir kitos išlaidos) bei teisinės išlaidos, Valdymo įmonės patirtos atstovaujant Fondo dalyvių interesus, išlaidos negali būti didesnės negu 0,5 proc. nuo vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės.

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

Vertybinių popierių tikrosios vertės sumažėjimo sąnaudos pripažįstamos, kai vertybinio popierių tikroji vertė, yra mažesnė, lyginant su kaina, kurią Fondas sumokėjo įsigyjant vertybinius popierius.

Vertybinių popierių pardavimo nuostolis apskaičiuojamas, kai suma, gautina už parduotus vertybinius popierius yra mažesnę lyginant su vertybinių popierių tikrąją vertę, paskutinio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje.

Depozitoriumui mokėtini komisiniai, dėl sandorių sudarymo perkant ir parduodant vertybinius popierius, į įsigyjamų vertybinių popierių įsigijimo savikainą nėra įskaitomi ir pripažįstami sąnaudomis sandorių sudarymo diena.

3. Grynujų aktyvų, vienetų skaičius ir vertė:

	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Praėjusių finansinių metų pabaigoje
Grynujų aktyvų vertė (GAV)	1.673.840	1.652.797
Investicinio vieneto (akcijos) vertė	16,2231	17,2916
Investicinių vienetų (akcijų), esančių apyvartoje, skaičius	103.176,4730	95.583,6581

4. Parduotų ir išpirktų vienetų skaičius bei vertė

	Per 2015 m.		Per 2014 m.	
	Vienetų skaičius	EUR	Vienetų skaičius	EUR
Išplatinta konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus	7.592,8149	130 000	-	-
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	-	-	-	-
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	7 592,8149	130 000	-	-

Specialusis kolektyvinio investavimo subjektas investuojantis
į kitus kolektyvinio investavimo subjektus „Vitality“
2015 m. finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

5. Pinigai

Fondo pinigų sudaro lėšos depozitoriumo banko sąskaitoje

Valiutos pavadinimas	2015.12.31	2014.12.31
Euras	18.564	19.100
JAV doleriai	9.439	81.890
Lietuvos litai		1.002
Vengrijos forintas		146.716
Rumunijos lėja		55.242
Lenkijos zlotas		7.087
Rusijos rublis		2.934
Viso:	28.003	313.971

6. Perleidžiamieji vertybiniai popieriai ir investicijų portfelio struktūra

Fondo investicijų portfelį sudaro Fondo turimų finansinių priemonių rinkinys ir pinigai depozitoriumo banko sąskaitoje. Žemiau pateikiama detali investicijų portfelio struktūros analizė 2015-12-31:

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Valiuta	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Rinkos vertės nustatymo šaltinis	KIS tipas	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai										
Vanguard REIT ETF	JAV	US9229085538	4.660	The Vanguard Group, Inc.	USD	314.479	340.053	Bloomberg	KIS 3	20,32
SPDR S&P 500 ETF Trust	JAV	US78462F1030	1.710	State Street Corporation	USD	326.652	319.072	Bloomberg	KIS 3	19,06
Vanguard Value ETF	JAV	US9229087443	4.550	The Vanguard Group, Inc.	USD	344.620	339.480	Bloomberg	KIS 3	20,28
Vanguard Small-Cap Value ETF	JAV	US9229086114	3.590	The Vanguard Group, Inc.	USD	348.636	324.532	Bloomberg	KIS 3	19,39
Iš viso:			14.510			1.334.387	1.323.137			79,05
Pinigai										
AB SEB bankas	Lietuva				EUR	18.564	18.564			1,11
AB SEB bankas	Lietuva				USD	9.439	9.439			0,56
Iš viso pinigų						28.003	28.003			1,67
Iš viso:						1.362.390	1.351.140			80,72

Detali investicijų portfelio struktūros analizė 2014-12-31:

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valiuta	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Rinkos vertės nustatymo šaltinis	Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose										
Fondul Proprietatea	RO	ROFPTAACNOR5	987.108	RON	209.549	132.002	197.638	www.bvb.ro	0,0072	11,96
KGHM Polska Miedz SA	PL	PLKGHM000017	2.537	PLN	5.911	116.106	64.347	www.gpw.pl	0,0013	3,89
KRKA d.d.	SI	SI0031102120	3.195	EUR	-	153.952	190.422	http://www.ljse.si/	0,009	11,52
Telekom Slovenije	SI	SI0031104290	1.447	EUR	-	121.378	209.815	http://www.ljse.si/	0,0221	12,69
Iš viso:			994.287		215.460	523.438	662.222		0,0072	11,96

lentelės tęsinys kitame lape

Specialusis kolektyvinio investavimo subjektas investuojantis
į kitus kolektyvinio investavimo subjektus „Vitality“
2015 m. finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

tęsinys										
Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valiuta	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Rinkos vertės nustatymo šaltinis	Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
Indėliai kredito įstaigose										
Depozitas AB SEB banke, palūkanų norma 0,15%, termino pabaiga 2015.01.06	Lietuva	-	-	USD	-	-	338.848	-	-	20,5
Depozitas AB banke Finasta, palūkanų norma 0,6%, termino pabaiga 2015.02.06	Lietuva	-	-	USD	-	-	339.482	-	-	20,54
Iš viso pinigų							678.330			41,04
Pinigai										
AB SEB bankas	Lietuva	-	-	LTL	-	-	1.002	-	-	0,06
AB SEB bankas	Lietuva	-	-	EUR	-	-	19.100	-	-	1,16
AB SEB bankas	Lietuva	-	-	USD	-	-	81.890	-	-	4,96
AB SEB bankas	Lietuva	-	-	PLN	-	-	7.087	-	-	0,43
AB SEB bankas	Lietuva	-	-	RUB	-	-	2.934	-	-	0,18
AB SEB bankas	Lietuva	-	-	RON	-	-	55.242	-	-	3,34
AB SEB bankas	Lietuva	-	-	HUF	-	-	146.716	-	-	8,88
Iš viso pinigų							313.971			19,01
Iš viso:					215.460	523.438	1.654.523			100,11

Kolektyvinio investavimo subjektų tipų paaiškinimai:

Tipas

Paaškinimas

- 1 KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinius popierius
- 2 KIS, kurių investavimo strategijoje numatytas mišrus (subalansuotas) investavimas
- 3 KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į nuosavybės vertybinius popierius

7. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus.

Investicijų pasiskirstymas	2015-12-31		2014-12-31	
	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Pagal investavimo objektus				
Nuosavybės vertybiniai popieriai (akcijos)	.		662.222	40,07
Kolektyvinio investavimo subjektai (ETF)	1.323.137	79,05	.	
Lėšos bankuose (pinigai)	28.003	1,67	313.971	19
Indėliai	.		678.330	41,04
Iš viso	1.351.140	80,72	1.654.523	100,11

tęsinys kitame lape

Specialusis kolektyvinio investavimo subjektas investuojantis
 į kitus kolektyvinio investavimo subjektus „Vitality“
 2015 m. finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

tęsinys

Investicijų pasiskirstymas	2015-12-31		2014-12-31	
	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Pagal sektorius				
Finansai	221.911	13,26	197.638	11,96
Gamyba	136.970	8,18	.	.
Medžiagos	33.910	2,03	64.347	3,89
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	103.179	6,16	.	.
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	96.753	5,78	.	.
Sveikatos apsauga	111.755	6,68	190.422	11,52
Energetika	66.516	3,97	.	.
Telekomunikacijos	27.403	1,64	209.815	12,69
Informacinės technologijos	125.663	7,51	.	.
Komunalinės paslaugos	59.024	3,53	.	.
Nekilnojamo turto priemonės	340.053	20,32	.	.
Iš viso	1.323.137	79,06	662.222	40,06
Pagal valiutas				
Lietuvos litai	.	-	1.002	0,06
Eurai	18.564	1,11	419.337	25,37
JAV doleriai	1.332.576	79,61	760.220	46
Lenkijos zlotai	.	.	71.433	4,32
Rubliai	.	.	2.934	0,18
Rumunijos lėjos	.	.	252.880	15,3
Vengrijos forintai	.	.	146.717	8,88
Iš viso	1.351.140	80,72	1.654.523	100,11
Pagal geografinę zoną				
Lietuva	.	.	992.302	60,04
Lenkija	.	.	64.347	3,89
Rumunija	.	.	197.638	11,96
Slovėnija	.	.	400.237	24,22
Jungtinės Amerikos valstijos	1.332.576	79,61	.	.
Europa, Australija, Azija ir tolimieji rytai (EAFE)	18.564	1,11	.	.
Iš viso	1.351.140	80,72	1.654.524	100,11
Pagal emitentų tipą				
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	.	.	.	-
Kitų šalių vyriausybės	.	.	.	-
Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės	.	.	.	-
Ne Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės	.	.	662.222	40,07
Lietuvos Respublikoje registruoti kolektyvinio investavimo subjektai	.	.	.	.
Ne Lietuvos Respublikoje registruoti kolektyvinio investavimo subjektai	1.323.137	79,05	.	.
Iš viso	1.323.137	79,05	662.222	40,07

Specialusis kolektyvinio investavimo subjektas investuojantis
 į kitus kolektyvinio investavimo subjektus „Vitality“
 2015 m. finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

8. Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos

Investicijų pardavimo sandorių gautinas sumas parodo gautinų sumų už sudaro:

	2015.12.31	2014.12.31
Vanguard Total Bond Market ETF, BND:US	325.808	-
Viso	325.808	-

9. Kitos gautinos sumos

Kitas gautinas sumas sudaro dividendai gautini valdant sekančius vertybinius popierius

Pavadinimas	2015.12.31	2014.12.31
SPDR S&P 500 ETF Trust, SPY:US	1.327	-
Viso	1.327	-

10. Mokėtinos sumos

Mokėtinų sumų likučius gruodžio 31 d. sudaro sekantys įsipareigojimai:

Pavadinimas	2015.12.31	2014.12.31
Turto valdymo mokestis	738	651
Depozitoriumo paslaugų mokestis	957	761
Sukauptos išlaidos Fondo auditui	2.316	195
Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	424	119
Viso	4.435	1.726

11. Išvestinės finansinės priemonės

Fondas per 2015 metus sandorių dėl išvestinių finansinių priemonių nesudarė.

12. Atlyginimas tarpininkams

Grynųjų aktyvų pokyčių ataskaitos straipsnyje „3.6.3. Atlyginimas tarpininkams“ parodomos sumos sumokėtos Fondo depozitoriumui už operacijų su vertybiniais popieriais vykdymą.

Tarpininkas	Suteiktų paslaugų pobūdis	Atlygis už paslaugą		Ryšys su subjekto valdymo įmone
		Per ataskaitinį laikotarpį	Per praėjusį laikotarpį	
Depozitoriumas AB SEB bankas	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	8.781		Paslaugų tiekimo sutartis
AB bankas „Finasta“	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius		1.702	Valdymo įmonė UAB „Finasta Asset Management“ ir AB bankas „Finasta“ priklausė vienai grupei

13. Išmokos dalyviams

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

Specialusis kolektyvinio investavimo subjektas investuojantis
į kitus kolektyvinio investavimo subjektus „Vitality“
2015 m. finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

14. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos

Fondas per ataskaitinį laikotarpį lėšų nesiskolino bei niekam lėšų nepasiskolino.

15. Garantijos Fondo pajamingumu

Trečiųjų šalių įsipareigojimai nebuvo ir nėra garantuoti fondo pajamingumu.

16. Sandoriai su susijusiais asmenimis

Susijusiais asmenimis įsigyti Fondo vienetai:

	Per 2015 metus		Per 2014 metus	
	Vienetai	EUR	Vienetai	EUR
Valdymo įmonės akcininkai	-	-	-	-
Valdymo įmonė	876,2706	15.000	-	-
Viso	876,2706	15.000	-	-

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

	Per 2015 metus		Per 2014 metus	
	Vienetai	Rinkos vertė	Vienetai	Rinkos vertė
Valdymo įmonės akcininkai	-	-	-	-
Valdymo įmonė	876,2706	14.216	-	-
Viso	876,2706	14.216	-	-

Per 2015 ir 2014 metus Valdymo įmonei priskaičiuoti ir sumokėti mokesčiai, bei mokėtinų mokesčių likučiai 2015-12-31 ir 2014-12-31:

	Priskaičiuota	Mokėtina metų pabaigoje
2015 m.	14.601	738
2014 m.	8.037	651

Valdymo įmonė UAB „Synergy finance“ perėmė Fondo valdymą iš UAB „Finasta Asset Management“ nuo 2015 m. gegužės 12 d. Per laikotarpį nuo 2015-05-12 iki 2015-12-31 priskaičiuotos valdymo mokesčio sąnaudos sudaro 9.456 Eur.

17. Apskaitinių įvertinimų ir apskaitos politikos pakeitimai

Reikšmingų apskaitinių įvertinimų pakeitimų, ar pateiktos lyginamosios informacijos koregavimų dėl apskaitos politikos keitimo ar dėl klaidų taisymo per 2015 m. nebuvo

18. Pobalansiniai įvykiai

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

Po gryųjų aktyvų skaičiavimo datos neįvyko reikšmingų turto ir įsipareigojimų pokyčių, neįtrauktų į gryųjų aktyvų vertę.

19. Finansinė rizika

Finansinės rizikos valdymo tikslai

„Synergy Finance Vitality“ fondo investiciniai sprendimai priimami naudojant mokslinių tyrimų išvadas bei Valdymo įmonės sukurtus investicinius modelius, kurie buvo tikrinami ir testuojami su daugiau nei 30 metų pagrindinių turto klasių istoriniais duomenimis. Fondo finansinė rizika valdoma

Specialusis kolektyvinio investavimo subjektas investuojantis
į kitus kolektyvinio investavimo subjektus „Vitality“
2015 m. finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

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

Finansinės rizikos valdymo procesai

„Synergy Finance Vitality“ fondo investiciniai sprendimai priimami naudojant mokslinių tyrimų išvadas bei Valdymo įmonės sukurtus investicinius modelius, kurie buvo tikrinami ir testuojami su daugiau nei 30 metų pagrindinių turto klasių istoriniais duomenimis.

Pagal Synergy Finance sukurtą rizikos valdymo metodiką, kiekvieną mėnesį yra atliekamas kiekybinis esamos situacijos pagrindinėse turto klasėse rizikingumo vertinimas ir sekančiam mėnesiui nustatomi žemiausi kainų lygiai, prie kurių mėnesio gale būtų fiksuojamos ar pilnai uždaromos fondo pozicijos.

Finansinės rizikos vertinimo būdai

„Synergy finance“ komanda specializuojasi kiekybinės analizės principais paremto statistinio arbitražo srityje. Taigi priimant Fondo investicinius sprendimus yra naudojami su daugiau nei 30 metų pagrindinių turto klasių istoriniais duomenimis sumodeliuota bei ištestuota ir periodiškai atnaujinama strategija. Konkrečios turto klasės atrenkamos vadovaujantis Valdymo įmonės sukurta inertiškumo (angl. Momentum) investavimo strategija. Taip pat, siekiant kiek įmanoma labiau minimizuoti konkrečios investavimo strategijos riziką, dalis Fondo portfelio investuojama į vertės akcijas (angl. Value stocks). Tyrimai rodo, kad inertiškumo ir vertės strategijos ilgu laikotarpiu pasižymi neigiama koreliacija, o šių dviejų strategijų derinimas padeda pasiekti geresnį pelningumo ir rizikos santykį.

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

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

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

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

Specialusis kolektyvinio investavimo subjektas investuojantis
į kitus kolektyvinio investavimo subjektus „Vitality“
2015 m. finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

klasę reprezentuojančiomis, finansinėmis priemonėmis.

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

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

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

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

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

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

20. Vieneto vertės ir metinės investicijų grąžos pokyčiai

Vieneto vertės pokyčio, investicijų portfelio metinės investicijų grąžos (bendrosios ir grynosios) pokytis:

	Ataskaitinio laikotarpio	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis	-6,18	-4,80	14,91	-
Metinė bendroji investicijų grąža	-5,68	-4,55	15,19	-
Metinė grynoji investicijų grąža	-4,94	-3,88	16,07	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis	11,81	9,88	11,68	-

Metinė bendroji investicijų grąža parodo ataskaitinio laikotarpio investicinių priemonių portfelio investicijų grąžą, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama tik į prekybos išlaidas.

Metinė grynoji investicijų grąža parodo Fondo investicinių priemonių portfelio investicijų grąžą, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama į prekybos ir valdymo išlaidas.

Specialusis kolektyvinio investavimo subjektas investuojantis
į kitus kolektyvinio investavimo subjektus „Vitality“
2015 m. finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

Investicinio vieneto vertės pokyčių standartinis nuokrypis – statistinis rizikos rodiklis, rodantis, kaip smarkiai svyruoja vieneto vertės pokyčiai, palyginti su jų vidutiniu pokyčiu.

Vidutinė investicijų grąža, vidutinis subjekto vieneto (akcijos) vertės pokytis ir jo standartinio nuokrypio rodiklis, taip pat vidutinis lyginamojo indekso (jei jis pasirinktas) pokytis:

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis	0,87	0,81	-	-6,65
Metinė grynoji investicijų grąža	1,24	1,25	-	-6,25
Metinė bendroji investicijų grąža	1,84	1,81	-	-5,70
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis	11,17	17,46	-	-

Mažiausia ir didžiausia investicinio vieneto vertė įvertinto eurai:

Eur

	Per ataskaitinį laikotarpį 2015 m.		Per praėjusį ataskaitinį laikotarpį, 2014 m.	
	Data	Vertė	Data	Vertė
Mažiausia nustatyta investicinio vieneto vertė (Lt)	2015.08.25	14,7767	2014.03.14	15,5271
Didžiausia nustatyta investicinio vieneto vertė (Lt)	2015.03.02	17,6469	2014.01.10	18,1961

21. Atskaitymai iš turto

Vidutinė grynųjų aktyvų vertė per 2015 m. sudarė 1.667.730 Eur.

Atskaitymai	Per 2015 m.			Per 2014 m.		
	Atskaitymo dydis	Atskaitymų suma	% nuo VGAV*	Atskaitymo dydis	Atskaitymų suma	% nuo VGAV*
Už valdymą						
<i>nekintamas dydis</i>	1,0%	12.332	0,74%	0,5%	8.037	0,50%
<i>sėkmės mokestis</i>	5,0%	2.269	0,14%	5,0%	.	
Depozitoriumui	0,5%	3.300	0,20%	0,5%	3.187	0,20%
Už sandorių sudarymą	1,0%	8.781	0,53%	1,0%	1.702	0,11%
Už auditą	1,0%	2.452	0,15%	1,0%	2.453	0,15%
Kitos veiklos išlaidos		271	0,02%		280	0,02%
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma		20.624			13.957	
BIK % nuo GAV			1,24%			0,87%
Visų išlaidų suma		29.405			15.659	

* VGAV reiškia vidutinę grynųjų aktyvų vertę

22. Investicinio fondo ataskaitinio laikotarpio pinigų srautai

Atskira investicinio fondo pinigų srautų ataskaita nesudaroma. Pinigų srautai pateikiami tiesioginiu būdu. Pinigų srautų ataskaitoje parodomos Fondo pinigų įplaukos ir išmokos per ataskaitinį laikotarpį.

Specialusis kolektyvinio investavimo subjektas investuojantis
 į kitus kolektyvinio investavimo subjektus „Vitality“
 2015 m. finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

Eil. nr.	Pinigų srautų pavadinimas	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	Pagrindinės veiklos pinigų srautai	-	-
I.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos	3.650.498	1.991.002
I.1.1.	Gauti pinigai už parduotą finansinį ir investicinį turtą	1.942.090	666.056
I.1.2.	Gautos palūkanos	-	401
I.1.3.	Gauti dividendai	27.361	31.878
I.1.4.	Grąžinti indėliai	1.681.046	1.292.667
I.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos	-4.105.908	-1.913.870
I.2.1.	Pinigų išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai	-3.108.735	-
I.2.2.	Su valdymu susijusios išmokos	-18.049	-15.383
I.2.3.	Kitos išmokos	-124	-268
I.2.4.	Padėti indėliai	-979.000	-1.898.219
	Gryniesi pagrindinės veiklos pinigų srautai (I.1 - I.2)	-455.409	77.132
II.	Finansinės veiklos pinigų srautai	-	-
II.1.	Investicinių vienetų pardavimas	130.000	-
II.2.	Investicinių vienetų įsigijimas	-	-
II.3.	Dividendų išmokėjimas	-	-
	Gryniesi finansinės veiklos pinigų srautai (II.1-II.2 - II.3 + II.4 - II.5 - II.6 + II.7 + II.8)	-	-
III.	Valiutų kursų pasikeitimo įtaka grynujų pinigų ir pinigų ekvivalentų likučiui (+ arba-)	39.441	9.938
IV.	Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas) (+ arba-)	-285.968	87.070
V.	Pinigų laikotarpio pradžioje	313.971	226.901
VI.	Pinigų laikotarpio pabaigoje	28.003	313.971

Direktorius

(Valdymo įmonės vadovo pareigų pavadinimas)


 (parašas)

Arūnas Čiulada

(vardas ir pavardė)

Fondo valdytojas

(Fondo valdytojo pareigų pavadinimas)


 (parašas)

Lukas Macijauskas

(vardas ir pavardė)