

INVESTICINIS FONDAS
"SYNERGY FINANCE TURTO TAKTINIO
PASKIRSTYMO FONDAS"

AUDITORIAUS IŠVADA
apie 2015 m. finansines ataskaitas



Grant Thornton

An instinct for growth™

NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

Investicinio fondo "Synergy Finance turto taktinio paskirstymo fondas" dalyviams

Išvada dėl finansinių ataskaitų

Mes atlikome UAB „Synergy finance“ valdomo investicinio fondo „Synergy Finance turto taktinio paskirstymo fondo“ (toliau – „Fondas“) finansinių ataskaitų rinkinio (toliau – finansinės ataskaitos), kuri sudaro 2015 m. gruodžio 31 d. gryųjų aktyvų ataskaita ir tą dieną pasibaigusį metų gryųjų 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 gryųjų aktyvų pokyčius, vadovaujantis Lietuvos Respublikoje galiojančiais teisės aktais, kurie reglamentuoja kolektyvinio investavimo subjektų finansinių ataskaitų rinkinio sudarymą bei Verslo apskaitos standartais.

Auditorius, direktorius

Genadij Makušev

Auditoriaus pažymėjimo Nr. 000162

2016 m. balandžio 29 d.

Vilnius

Grant Thornton Baltic UAB

Audito įmonės pažymėjimo Nr. 001445

Grant Thornton Baltic UAB | Reg. Code 300056169 | VAT Code LT100001220914 | Register of Legal Entities of the Republic of Lithuania | www.grantthornton.lt

Vilnius | A. Goštauto str. 40B | LT-03.163 Vilnius | Lithuania | T +370 52.127 856 | F +370 52.685 831 | E info@lt.gt.com

Kaunas | Savanorių av. 241-25 | LT-50.185 Kaunas | Lithuania | T +370 37.422 500 | F +370 37.406 665 | E kaunas@lt.gt.com

Klaipėda | Taikos av. 52c / Agluonos str. 1-1403 | LT-91.184 Klaipėda | Lithuania | T +370 46.411 248 | F +370 46.313 698 | E klaipeda@lt.gt.com

Member of Grant Thornton International Ltd

"SYNERGY FINANCE TURTO TAKTINIO PASKIRSTYMO FONDAS"

(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 įmone likviduojama, reorganizuojama ar yra bankrutavusi, kiti duomenys)

(Tvirtinimo žyma)

2015 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

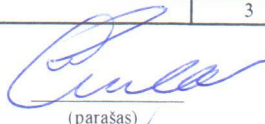
2016 balandžio 29 d. Nr.

(ataskaitos sudarymo data)

2015 metai			Eur	
(ataskaitinis laikotarpis)			(ataskaitos tikslumo lygis ir valiuta)	
Eil.nr.	STRAIPSNIAI	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praeję finansiniai metai
A.	TURTAS		2.657.806	1.962.295
1.	PINIGAI	5,7,22	54.289	16.891
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI			
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS			
3.1.	Valstybės išdo vekseliai			
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės			
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI		2.338.042	1.941.712
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			
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	6,7	2.338.042	1.941.712
5.	SUMOKĖTI AVANSAI			
6.	GAUTINOS SUMOS		265.475	3.692
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos	8	262.715	
6.2.	Kitos gautinos sumos	9	2.760	3.692
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS			
7.1.	Investicinis turtas			
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės			
7.3.	Kitas turtas			
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		27.630	3.069
1.	Mokėtinos sumos		27.630	3.069
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos	10	20.221	
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	16	7.041	3.069
1.3.	Kitos mokėtinos sumos		368	
2.	Sukauptos sąnaudos			
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms			
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis			
5.	Kiti įsipareigojimai			
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	3	2.630.176	1.959.226

UAB "Synergy finance" direktorius

 (valdymo įmonės vadovo
pareigų pavadinimas)

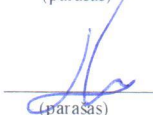

 (parašas)

Arūnas Čiulada

(vardas ir pavardė)

Fondo valdytojas

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


 (parašas)

Lukas Macijauskas

(vardas ir pavardė)

"SYNERGY FINANCE TURTO TAKTINIO PASKIRSTYMO FONDAS"

(investicinio fondo ar pensijų fondo pavadinimas)

UAB "Synergy finance", kodas 301439551

(valdymo įmonės teisė forma, pavadinimas, kodas)

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

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

(teisė 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)

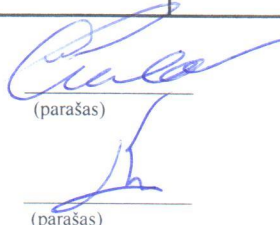
Eur

(ataskaitos tikslumo lygis ir valiuta)

Eil.nr.	STRAIPSNIAI	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
1.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		1.959.226	1.565.153
2.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	4	745.299	225.972
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos			
2.3.	Garantinės įmokos			
2.4.	Investicinės pajamos		45.698	48.937
2.4.1.	Palūkanų pajamos			
2.4.2.	Dividendai		45.698	48.937
2.4.3.	Nuomos pajamos			
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	8	2.567	115.421
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutų kursų pokyčio		204.031	225.539
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas			
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas			
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO		997.595	615.869
3.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	4	95.453	98.271
3.2.	Išmokos kitiems fondams			
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	8	163.094	68.074
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutų kursų pokyčio			
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai			
3.6.	Valdymo sąnaudos:		68.098	55.451
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	16,21	48.431	40.030
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui	21	2.422	2.001
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	12,21	14.889	10.617
3.6.4.	Audito sąnaudos	21	2.356	2.803
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos			
3.6.6.	Kitos sąnaudos			
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas			
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)			
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO		326.645	221.796
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		670.950	394.073
5.	Pelno paskirstymas			
6.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		2.630.176	1.959.226

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)

AIŠKINAMASIS RAŠTAS

2016-04-29

1. BENDROJI DALIS

1.1. Investicinio fondo duomenys.

Pavadinimas: Į kitus kolektyvinio investavimo subjektus investuojantis atviras specialusis investicinis fondas *Synergy Finance turto taktinio paskirstymo fondas*.

Teisinė forma: Atvirojo tipo Investicinis fondas, neturintis juridinio asmens teisių Lietuvos banko pritarimo fondo sudarymo dokumentams data: 2012 m. birželio 27 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

1.3. Depozitoriumo duomenys.

Pavadinimas: „Swedbank“, AB
Įmonės kodas: 112029651
Buveinė: Konstitucijos pr. 20A, 03.502 Vilnius, Lietuva
Telefono numeris: +370 5 268 42 29
Fakso numeris: +370 5 268 41 70

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.

1.6. Kita dalyviams aktuali informacija.

1.6.1. Investavimo politika

„Synergy Finance turto taktinio paskirstymo“ fondas – tai aktyviai valdomas investicinis fondas, kurio turtas gali būti investuojamas į finansines priemones, atspindinčias skirtingas turto klases (akcijos, obligacijos, nekilnojamas turtas, žaliavos, auksas, valiutos ir pan.).

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

„Synergy finance“ komanda specializuojasi kiekybinės analizės principais paremto statistinio arbitražo srityje. Taigi priimant Fondo investicinius sprendimus yra naudojami su daugiau nei 30 metų pagrindinių turto klasių istoriniais duomenimis sumodeliuota bei ištestuota ir periodiškai atnaujinama strategija, kuri, pagal istorinius modelinius rezultatus, teigiamą investicijų grąžą sugeba generuoti nepriklausomai nuo ekonominio ciklo stadijos.

1.6.2. Fondo investavimo objektai

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

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

Kitos, Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme (toliau – KIS) nurodytos finansinės priemonės:

- įvairūs perleidžiamieji vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės įtraukti arba neįtraukti į prekybą į pagalbą nustatytas taisykles veikiančią pripažintą prižiūrimą ir visuomenei prieinamą rinką (jei nenurodyta kitaip, toliau vadinama reguliuojama rinką), įskaitant pinigų rinkos priemones, kurios nėra įtrauktos į prekybą reguliuojamoje rinkoje;
- išleidžiami nauji perleidžiamieji vertybiniai popieriai, indėliai (ne ilgesniam nei 12 mėnesių terminui), kuriuos pareikalavus galima atsiimti kredito įstaigoje, kurios buveinė yra valstybėje narėje arba kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne mažiau griežta nei Europos Sąjungoje;
- finansinių priemonių, į kurias Fondas gali investuoti, sąrašas ateityje gali būti praplėstas, kiek tai leidžia Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas ir kiti galiojantys teisės aktai, atitinkamai atnaujinant šias Taisykles.

1.6.3. 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;

Synergy Finance turto taktinio paskirstymo fondas
2015 m. finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

Ne daugiau kaip 20 proc. Fondo GA gali būti investuota į Lietuvos Respublikos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 straipsnyje ir 84 straipsnio 1 dalies 4 punkte nurodytas finansines priemones, laikantis minėto įstatymo 58, 59, 61 ir 62 straipsniuose nustatytų reikalavimų;

Fondui draudžiama įgyti esminį poveikį emitentui, kaip tai apibrėžta Lietuvos Respublikos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 59 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.

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 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, vadovujamasi 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 **JAV doleriais**. Šioje finansinėje atskaitomybėje visas sumas pateikiamos **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;

Synergy Finance turto taktinio paskirstymo fondas
2015 m. finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

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, grynąjį 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 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 mokėtinas sumas ir įsipareigojimus.

Įsipareigojimų padidėjimas pripažįstamas:

- išperkant Fondo vienetus iš dalyvių;
- registruojant sumas, mokėtinas už įsigijamas 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 išpirtus 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), grynąjį aktyvų pokyčių ataskaitoje parodomas sandorio rezultatas (pelnas arba nuostolis), jei toks yra.

2.3. Grynąjį aktyvų vertės ir vienetų vertės apskaičiavimo principai

2.3.1. Grynąjį aktyvų vertės apskaičiavimas

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

Grynąjį aktyvų vertės padidėjimas pripažįstamas gavus pinigus už dalyviui parduotus investicinius vienetus, registruojant iš kitų subjektų gautas sumas, dividendų ir kitas pajamas, registruojant

¹ su pakeitimais iki 2015-12-31

Synergy Finance turto taktinio paskirstymo fondas
2015 m. finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

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:

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

Skaičiuojant grynųjų aktyvų vertę, ne JAV doleriais denominuotų turto ir įsipareigojimų vertė nustatoma pagal Lietuvos banko nustatytą oficialų tos valiutos ir JAV dolerio 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 grynųjų 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 grynųjų 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 grynųjų aktyvų pokyčių ataskaitą.

2.3.3. Investicinių vienetų vertės apskaičiavimas

Fondo grynųjų 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

Synergy Finance turto taktinio paskirstymo fondas
2015 m. finansinių ataskaitų aiškinamasis rašas

„Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodika“ ir valdymo įmonės 2012 m. birželio 19 d. patvirtinta Fondo „Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodika“. Fondo investicinis vienetas neturi nominalios vertės. Pradinė vieneto vertė iki pirmojo grynujų aktyvų vertės skaičiavimo buvo 100 JAV dolerių.

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 JAV doleriais.

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 15.00 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 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 piniginės 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 15.00 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 piniginės 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

Synergy Finance turto taktinio paskirstymo fondas

2015 m. finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

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.

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 Pelno mokesčio įstatymą, nėra pelno mokesčio objektas.

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

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

Pagrindinės Fondo sąnaudų rūšys yra:

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

Synergy Finance turto taktinio paskirstymo fondas
 2015 m. finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

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 grynųjų aktyvų vertės. Valdymo mokestis konkrečią dieną skaičiuojamas tą dieną turimą Fondo GAV dauginant iš metinio valdymo mokesčio procentinio dydžio ir dalinant iš metinio darbo dienų skaičiaus. Apskaičiuojant atlyginimą taikomas darbo dienų atitinkamuose metuose skaičius. Valdymo mokestis mokamas kas mėnesį iki kito mėnesio 10 (dešimtos) dienos. Taikomas valdymo mokestis yra 2,0 proc. nuo Fondo GAV.
- **Depozitoriumo mokestis.** Atlyginimas Depozitoriumui yra ne didesnis kaip 0,25 proc. nuo Fondo vidutinės metinės grynųjų aktyvų vertės. Mokestis Depozitoriumui už Fondo turto saugojimą skaičiuojamas kaupimo principu kiekvieną darbo dieną, apskaičiuojant tai darbo diena tenkančią metinės mokesčio normos dalį. Depozitoriumas, jam priklausantį mokestį, nurašo nuo Fondo sąskaitos kas mėnesį.
- **Audito paslaugos mokesčiai.** Atlyginimas audito įmonei mokamas pagal Fondo faktines išlaidas, bet ne daugiau nei 1,0 proc. nuo atitinkamo Fondo vidutinės metinės grynųjų aktyvų vertės. Atlyginimas audito įmonei skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, 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 grynųjų 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, mokamos pagal sutartyse su paslaugų teikėju numatytus įkainius ir mokėjimo tvarką. Šios išlaidos negali būti didesnės negu 1,0 proc. nuo vidutinės metinės Fondo grynųjų 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. Grynųjų aktyvų, vienetų skaičius ir vertę:

	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Praėjusių finansinių metų pabaigoje	
	USD	EUR	USD	EUR
Grynųjų aktyvų vertė	2.873.730	2.630.176	2.383.068	1.959.226
Apskaitos vieneto vertė	99,8159	91,3563	108,1204	88,8906
Apskaitos vienetai	28.790,3203		22.040,8755	

Synergy Finance turto taktinio paskirstymo fondas
 2015 m. finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

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	7753,13	745.299	2.973,38	225.972
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	1003,69	95.453	1.229,71	98.271
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	6.749.44	649.846	1.743,67	127.701

5. Pinigai

Fondo pinigus sudaro lėšos depozitoriumo banko sąskaitoje

	Likutis 2015.12.31		Likutis 2014.12.31	
	USD	EUR	USD	EUR
Lėšos depozitoriumo banko sąskaitoje	59.316	54.289	20.545	16.891

6. Perleidžiamieji vertybiniai popieriai ir investicijų portfelio struktūra

Fondo Perleidžiamuosius vertybinius popierius sudaro investicijos į kitų kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus. Fondo valdomus vertybinius popierius sudaro:

Emitento pavadinimas	Rinkos vertė 2015.12.31		Rinkos vertė 2014.12.31	
	USD	EUR	USD	EUR
SPDR S&P 500 ETF Trust, SPY:US	618.949	566.492	553.930	455.411
Vanguard REIT ETF, VNQ:US	756.318	692.219	668.088	549.265
Vanguard Short-Term Bond ETF, BSV:US	430.713	394.209	536.305	440.920
Vanguard Total Bond Market ETF, BND:US	748.565	685.122	603.442	496.116
Viso	2.554.545	2.338.042	2.361.765	1.941.712

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	9.486	The Vanguard Group, Inc.	USD	659.948	692.219	Bloomberg	KIS 3	26,32
Vanguard Total Bond Market ETF	JAV	US9219378356	9.269	The Vanguard Group, Inc.	USD	654.984	685.122	Bloomberg	KIS 1	26,05
Vanguard Short-Term Bond ETF	JAV	US9219378273	5.413	The Vanguard Group, Inc.	USD	388.213	394.209	Bloomberg	KIS 1	14,99
SPDR S&P 500 ETF Trust	JAV	US78462F1030	3.036	State Street Corporation	USD	578.709	566.492	Bloomberg	KIS 3	21,54
Iš viso:			27.204			2.281.854	2.338.042			88,89
Pinigai										
Swedbank, AB	Lietuva				USD	54.289	54.289			2,06
Iš viso pinigų						54.289	54.289			2,06
Iš viso:						2.336.143	2.392.331			90,95

Synergy Finance turto taktinio paskirstymo fondas
 2015 m. finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

Detali investicijų portfelio struktūros analizė 2014-12-31:

Kodas	Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko, nekilnojamo turto objekto) pavadinimas	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Duomenų šaltinis (tinklalapio adresas)	KIS tipas	Dalis GA, %
1. Kolektyvinio investavimo subjektų, vienetai (akcijos)											
VNQ	Vanguard REIT ETF	JAV	US9229085538	USD	8.248	The Vanguard Group, Inc.	459.560	549.265	Bloomberg	3	28,03
BND	Vanguard Total Bond Market ETF	JAV	US9219378356	USD	7.326	The Vanguard Group, Inc.	482.045	496.116	Bloomberg	1	25,32
BSV	Vanguard Short-Term Bond ETF	JAV	US9219378273	USD	6.708	The Vanguard Group, Inc.	423.294	440.920	Bloomberg	1	22,50
SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	JAV	US78462F1030	USD	2.695	State Street Corporation	312.698	455.411	Bloomberg	3	23,24
Iš viso KIS vienetų (akcijų)							1.677.597	1.941.712			99,09
2. Pinigai											
	Swedbank, AB	LT	-	USD			16.891	16.891			0,86
Iš viso pinigų							16.891	16.891			0,86
IŠ VISO							1.694.488	1.958.603			99,97

Kolektyvinio investavimo subjektų tipų paaiškinimai:

Tipas	Paaiškinimas
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
4	KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į pinigų rinkos priemones
5	Visų kitų rūšių KIS (alternatyvaus investavimo, privataus kapitalo, nekilnojamojo turto, žaliavų ir kt.)

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)	-	-	-	-
Skolos vertybiniai popieriai (obligacijos)	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektai (ETF)	2.338.042	88,89%	1.941.712	99,11%
Lėšos bankuose (pinigai)	54.289	2,06%	16.891	0,86%
Iš viso	2.392.331	90,96%	1.958.603	99,97%

tęsinys kitame lape

Synergy Finance turto taktinio paskirstymo fondas
 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 (%)
<i>Pagal sektorius</i>				
Finansai	89.846	3,42%	67.422	3,44%
Gamyba	56.876	2,16%	56.230	2,87%
Medžiagos	16.088	0,61%	13.835	0,71%
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	72.511	2,76%	50.820	2,59%
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	59.198	2,25%	44.548	2,27%
Sveikatos apsauga	82.368	3,13%	71.203	3,63%
Energetika	38.861	1,48%	37.077	1,89%
Telekomunikacijos	15.635	0,59%	17.709	0,90%
Informacinės technologijos	115.508	4,39%	82.594	4,22%
Komunalinės paslaugos	19.601	0,75%	13.973	0,71%
Nekilnojamo turto priemonės	692.219	26,32%	549.265	28,03%
Skolos vertybiniai popieriai	1.079.331	41,04%	937.036	47,83%
Kita				
<i>Iš viso</i>	2.338.042	88,89%	1.941.712	99,11%
<i>Pagal valiutas</i>				
JAV doleriai	2.630.176	100,00%	1.959.226	100,00%
Eurai				
<i>Iš viso</i>	2.630.176	100,00%	1.959.226	100,00%
<i>Pagal geografinę zoną</i>				
JAV (akcijos, NT, obligacijos)	2.338.042	88,89%	1.941.712	99,11%
Europa, Australija, Azija ir tolimieji rytai				
Besiformuojančios rinkos				
Kita (obligacijos, auksas, grynai pinigai)				
<i>Iš viso</i>	2.338.042	88,89%	1.941.712	99,11%
<i>Pagal turto klases</i>				
Išsivysčiusių valstybių akcijos	566.492	21,54%	455.411	23,24%
Besivystančių valstybių akcijos				
Nekilnojamo turto sektorius	692.219	26,32%	549.265	28,03%
Obligacijos	1.079.331	41,04%	937.037	47,83%
Žaliavos				
Auksas				
Grynai pinigai	54.289	2,06%	16.891	0,86%
<i>Iš viso</i>	2.392.331	90,96%	1.958.604	99,97%

Synergy Finance turto taktinio paskirstymo fondas
 2015 m. finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

8. Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos

Investicijų pardavimo sandorių gautinas sumos parodo gautinų sumų už sudaro:

	2015.12.31	2014.12.31
Vanguard FTSE Emerging Markets ETF, VWO:US	262.715	
Viso	262.715	-

Investicijų pardavimo pelnas ir tikrosios vertės prieaugis:

	Per 2015 m.	Per 2014 m.
Vertybinių popierių pardavimo pelnas	2.567	78.514
Vertybinių popierių tikrosios vertės padidėjimas		36.907
Viso	2.566	115.421

Investicijų pardavimo nuostolis ir tikrosios vertės sumažėjimas:

	Per 2015 m.	Per 2014 m.
Vertybinių popierių pardavimo nuostolis	1.273	68.074
Vertybinių popierių tikrosios vertės sumažėjimas	161.821	
Viso	163.094	68.074

9. Kitos gautinos sumos

Kitas gautinas sumas sudaro dividendai gautini valdant sekančius vertybinius popierius

Pavadinimas	2015.12.31		2014.12.31	
	USD	EUR	USD	EUR
SPDR S&P 500 ETF Trust, SPY:US	3.015	2.760	2.600	2138
Vanguard REIT ETF, VNQ:US				465
Vanguard Short-Term Bond ETF, BSV:US			565	1089
Vanguard Total Bond Market ETF, BND:US			1.326	2138
Viso	3.015	2.760	4.491	3.692

10. Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai

Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimus sudaro sumos mokėtinos už vertybinių popierių įsigijimą bei depozitoriumui mokėtinas operacijų vertybiniai popieriais mokestis:

	2015.12.31		2014.12.31	
	USD	EUR	USD	EUR
SPDR S&P 500 ETF Trust, SPY:US	22.094	20.221		
Viso	22.094	20.221	-	-

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.

Synergy Finance turto taktinio paskirstymo fondas
 2015 m. finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

Tarpininkas	Suteiktų paslaugų pobūdis	Atlygis už paslaugą		Ryšys su subjekto valdymo įmone
		Per ataskaitinį laikotarpį	Per praėjusį laikotarpį	
Depozitoriumas „Swedbank“, AB	Komisinis mokestis dėl operacijų su vertybiniais popieriais	14.889	10.617	Paslaugų tiekimo sutartis

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.

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	Vertė		Vienetai	Vertė	
		USD*	EUR		USD*	EUR
Fondo investicinių vienetų įsigijimas						
Valdymo įmonės akcininkai	-	-	-	1.562,4518	160.462	115.848
Valdymo įmonė	-	-	-	152,3675	15.930	11.585
Viso	-	-	-	1.714,8.193	176.392	127.433

* apskaičiuota pagal vienetų įsigijimo dieną buvusią Fondo vieneto kainą

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

	2015.12.31			2014.12.31		
	Vienetai	Rinkos vertė		Vienetai	Rinkos vertė	
		USD	EUR		USD	EUR
Valdymo įmonės akcininkai	14.323,0204	1429.665	1.308.498	14.323,0204	1.548.611	1273.182
Valdymo įmonė	499,3536	49.843	45.619	499,3536	53.990	44.387
Viso	14.822,3740	1.479.508	1.354.117	14.822,3740	1.602.601	1.317.569

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.	48.431	7.041
2014 m.	40.030	3.069

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

19. Finansinė rizika

Finansinės rizikos valdymo tikslai

Synergy Finance taktinio turto paskirstymo (SF TAA) fondas savo veikloje naudoja įmonės Synergy Finance sukurtą rizikos valdymo metodiką, kuri, remiantis kiekybiniais tyrimais su istoriniais pagrindinių turto klasių indeksų duomenimis siekia sistemingai riboti didžiausių neigiamų vertės nuokrypių lygius. Pagrindinis SF TAA fondo rizikos valdymo tikslas - daugiau 2 kartus mažesni vertės svyravimai nei daugelio rizikingų turto klasių.

Finansinės rizikos valdymo procesai

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 rizikos valdymo metodika yra sudaryta remiantis mokslinės literatūros analize ir kiekybinių skaičiavimų, su 30 metų laikotarpio istoriniais duomenimis, pagrįstų tyrimų išvadomis.

Finansinės rizikos valdymo metodai

Synergy Finance rizikos valdymo metodikoje yra naudojami itin aukšto taktine turto alokacija paremto turto diversifikavimo ir investicijų portfelio formavimo principai, kuomet fondo pozicijas stengiamasi išskaidyti ne tik tarp kelių sektorių, bet ir per visas pagrindines geografinės zonas, kartu įtraukiant ir alternatyvias turto klases, tokias kaip nekilnojamojo turto fondai (angl. REIT), auksas ar industrinės žaliavos ir pan.

Siekiant sistemingai riboti maksimalių kritimų tikimybę, Synergy Finance rizikos valdymo algoritme yra pritaikytos slankiųjų vidurkių bei inertiškumo/santykinio stiprumo koncepcijos.

Finansinės rizikos valdymo politika

Priimant investicinius sprendimus (tiek pirkimo, tiek pardavimo) yra naudojama su daugiau nei 30 metų pagrindinių turto klasių istoriniais duomenimis sumodeliuota bei ištestuota ir periodiškai atsinaujinanti investavimo strategija, kuri, pagal istorinius modelinius rezultatus, teigiamą ilgalaikę investicijų grąžą sugeba generuoti nepriklausomai nuo ekonominio ciklo stadijos.

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, standartinį 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 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, infliacija tiesiogiai veikia palūkanų normų pokyčius, kurie savo ruožtu turi įtakos Fondo investicijų portfelio vertei. Istorškai investicijos į nuosavybės vertybinius popierius suteikia pakankamą apsaugą nuo infliacijos 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 infliacijos.

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	-7,68%	1,92%	5,67%	-
Metinė bendroji investicijų grąža	-5,48%	4,15%	7,91%	-
Metinė grynoji investicijų grąža	-7,48%	2,15%	5,91%	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis	7,74%	7,08%	8,78%	-

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.

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	-0,19	-	-	-0,05%
Metinė bendroji investicijų grąža	2,03	-	-	2,18%
Metinė grynoji investicijų grąža	0,03	-	-	0,18%
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis	7,90	-	-	7,72%

Mažiausia ir didžiausia investicinio vieneto vertė įvertinto eurai:

	Per ataskaitinį laikotarpį 2015 m.		Per praėjusį ataskaitinį laikotarpį, 2014 m.	
	Data	Vertė	Data	Vertė
Mažiausia nustatyta investicinio vieneto vertė (Lt)	2015.08.25	86,17	2014.03.14	73,9313
Didžiausia nustatyta investicinio vieneto vertė (Lt)	2015.04.14	103,92	2014.12.29	89,1508

Eur

Synergy Finance turto taktinio paskirstymo fondas
 2015 m. finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

21. Atskaitymai iš turto

Vidutinė grynujų aktyvų vertė per 2015 m. sudarė 2.423.934 Eur (2014 m. – 1.755.086 Eur).

Atskaitymai	Per 2015 m.			
	Atskaitymo dydis, taikytas ataskaitiniu laikotarpiu	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma		% nuo ataskaitinio laikotarpio VGAV*
		USD	EUR	
1	2	3		4
Už valdymą				
<i>nekintamas dydis</i>	2,0%	53.828	48.431	2,00%
<i>sėkmės mokestis</i>	0%			0,00%
Depozitoriumui	0,25%	2.685	2.422	0,10%
Už sandorių sudarymą	1,00%	14.539	14.889	0,61%
Už auditą	1,00%	2.622	2.356	0,10%
Kitos veiklos išlaidos				
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma		59.135	53.209	55.451
BIK % nuo GAV				2,20%
Sąlyginis BIK % nuo GAV (įtraukiant valdymo išlaidas, kurias patiria KIS, į kuriuos investuoja fondas)				2,29%
Visų išlaidų suma		73.674	68.098	

* VGAV reiškia vidutinę grynujų aktyvų vertę

Atskaitymai	Per 2014 m.			
	Atskaitymo dydis, taikytas ataskaitiniu laikotarpiu	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma		% nuo ataskaitinio laikotarpio VGAV*
		USD	EUR	
1	2	3		4
Už valdymą				
<i>nekintamas dydis</i>	2,0%	46.953	40.030	2,28%
<i>sėkmės mokestis</i>	0%			0,00%
Depozitoriumui	0,25%	2.329	2.001	0,11%
Už sandorių sudarymą	1,00%	10.061	10.617	0,60%
Už auditą	1,00%	2.835	2.803	0,116%
Kitos veiklos išlaidos				
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma		52.117	44.834	55.451
BIK % nuo GAV				2,55%
Sąlyginis BIK % nuo GAV (įtraukiant valdymo išlaidas, kurias patiria KIS, į kuriuos investuoja fondas)				2,80%
Visų išlaidų suma		62.178	55.451	

* VGAV reiškia vidutinę grynujų aktyvų vertę

Synergy Finance turto taktinio paskirstymo fondas
 2015 m. finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

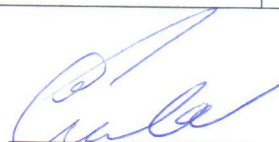
22. Investicinio fondo ataskaitinio laikotarpio pinigų srautai

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

Eil. nr.	Pinigų srautų pavadinimas	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	Pagrindinės veiklos pinigų srautai		
I.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos	4.636.474	2.956.225
I.1.1.	Gauti pinigai už parduotą finansinį ir investicinį turtą	4.589.495	2.914.707
I.1.2.	Gautos palūkanos	-	-
I.1.3.	Gauti dividendai	46.979	41.518
I.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos	-5.268.351	-3.104.627
I.2.1.	Pinigų išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai	-5.216.543	-3.064.817
I.2.2.	Su valdymu susijusios išmokos	-51.808	-39.810
	Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai (I.1 - I.2)	-631.877	-148.402
II.	Finansinės veiklos pinigų srautai	-	-
II.1.	Investicinių vienetų pardavimas	746.580	225.859
II.2.	Investicinių vienetų įpirkimas	-94.631	-98.354
II.3.	Dividendų išmokėjimas	-	-
	Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai (II.1-II.2 - II.3 + II.4 - II.5- II.6 + II.7 + II.8)	651.949	127.505
III.	Valiutų kursų pasikeitimo įtaka grynujų pinigų ir pinigų ekvivalentų likučiui (+ arba-)	17.326	2.916
IV.	Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas) (+ arba-)	37.398	-17.981
V.	Pinigų laikotarpio pradžioje	16.891	34.872
VI.	Pinigų laikotarpio pabaigoje	54.289	16.891

Direktorius

(Valdymo įmonės vadovo pareigų pavadinimas)


 (parašas)

Arūnas Čiulada

(vardas ir pavardė)

Fondo valdytojas

(Fondo valdytojo pareigų pavadinimas)


 (parašas)

Lukas Macijauskas

(vardas ir pavardė)