

INVESTICINIS FONDAS
„SYNERGY FINANCE
TURTO TAKTINIO PASKIRSTYMO FONDAS“

AUDITORIAUS IŠVADA
dėl 2016 m. finansinių ataskaitų



Grant Thornton

An instinct for growth™

NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

Investicinio fondo „Synergy Finance turto taktinio paskirstymo fondas“ dalyviams

Nuomonė

Mes atlikome UAB „Synergy finance“ valdomo investicinio fondo „Synergy Finance turto taktinio paskirstymo fondas“ (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų rinkinio (toliau – finansinės ataskaitos), kurį sudaro 2016 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų ataskaita ir tą dieną pasibaigusį metų grynujų aktyvų pokyčių ataskaita, aiškinamasis raštas, įskaitant reikšmingų apskaitos metodų santrauką, auditą.

Mūsų nuomone, pridėtos finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia Fondo 2016 m. gruodžio 31 d. finansinę būklę ir tą dieną pasibaigusį metų grynujų aktyvų pokyčius pagal Lietuvos Respublikoje galiojančius teisės aktus, reglamentuojančius buhalterinę apskaitą ir finansinių ataskaitų sudarymą, ir verslo apskaitos standartus.

Pagrindas nuomonei pareikšti

Auditą atlikome pagal tarptautinius audito standartus. Mūsų atsakomybė pagal šiuos standartus išsamiai apibūdinti šios išvados skyriuje „Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą“. Mes esame nepriklausomi nuo Fondo pagal Tarptautinių buhalterijų etikos standartų valdybos išleistą Buhalterijų profesionalų etikos kodeksą ir Lietuvos Respublikos audito įstatymo reikalavimus, susijusius su auditu Lietuvos Respublikoje. Mes taip pat laikėmės kitų etikos reikalavimų, susijusių su Lietuvos Respublikos audito įstatymu ir Buhalterijų profesionalų etikos kodeksu, laikėmės Europos Sąjungoje nustatytų draudimų teikti ne audito paslaugas viešojo intereso įmonėms, kurių finansinių ataskaitų auditas yra atliekamas. Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų nuomonei pagrįsti.

Pagrindiniai audito dalykai

Pagrindiniai audito dalykai – tai dalykai, kurie, mūsų profesiniu sprendimu, buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio finansinių ataskaitų auditą. Šie dalykai buvo nagrinėjami atsižvelgiant į finansinių ataskaitų kaip visumos auditą ir mūsų nuomonę, pareikštą dėl šių finansinių ataskaitų, todėl atskiros nuomonės apie šiuos dalykus nepateikiame.

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

Investavimas į kitų kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetų

Mes supratome, kaip vadovybė nustato Fondo investicinio vieneto vertę, atsižvelgdama į turimą kitų kolektyvinio investavimo subjektų investicinių vienetų kiekį, jų vertės pokytį, įsigijimo ir pardavimo sandorius bei taikomus su tuo susijusius mokesčius. Mes patikrinome turimų kitų kolektyvinio investavimo subjektų investicinių vienetų likučių egzistavimo patvirtinimą 2016 m. gruodžio 31 d., įvertinome pajamų ir sąnaudų pripažinimo principus, numatytus apskaitos politikoje, ir patikrinome jų taikymą. Galiausiai, mes vertinome Fondo 1-3 pastabose atskleistos informacijos pakankamumą.

Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų 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.

Rengdama finansines ataskaitas vadovybė privalo įvertinti Fondo gebėjimą tęsti veiklą ir atskleisti (jei būtina) dalykus, susijusius su veiklos tęstinumu ir veiklos tęstinumo apskaitos principo taikymu, išskyrus tuos atvejus, kai vadovybė ketina likviduoti Fondą ar nutraukti veiklą arba neturi kitų realių alternatyvų, tik taip pasielgti.

Už valdymą atsakingi asmenys privalo prižiūrėti Fondo finansinių ataskaitų rengimo procesą.



Grant Thornton

An instinct for growth™

Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

Mūsų tikslas yra gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar finansinės ataskaitos kaip visuma nėra reikšmingai iškraipytos dėl apgaulės ar klaidos, ir išleisti auditoriaus išvadą, kurioje pateikiama mūsų nuomonė. Pakankamas užtikrinimas – tai aukšto lygio užtikrinimas, o ne garantija, kad reikšmingą iškraipymą, jeigu jis yra, visada galima nustatyti per auditą, kuris atliekamas pagal tarptautinius audito standartus. Iškraipymai, kurie gali atsirasti dėl apgaulės ar klaidos, laikomi reikšmingais, jeigu galima pagrįstai numatyti, kad atskirai ar kartu jie gali turėti didelės įtakos vartotojų ekonominiams sprendimams, priimamiems remiantis finansinėmis ataskaitomis.

Atlikdami auditą pagal tarptautinius audito standartus, viso audito metu priėmėme profesinius sprendimus ir laikėmės profesinio skepticizmo principo. Mes taip pat:

- Nustatėme ir įvertinome finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės arba klaidų riziką, suplanavome ir atlikome procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surinkome pakankamų tinkamų audito įrodymų mūsų nuomonei pagrįsti. Reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo iškraipymo dėl klaidų neaptikimo rizika, nes apgaule gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaidingas aiškinimas arba vidaus kontrolių nepaisymas.
- Supratome su auditu susijusias vidaus kontroles, kad galėtume suplanuoti konkrečiomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, o ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Fondo vidaus kontrolės veiksmingumą.
- Įvertinome taikomų apskaitos metodų tinkamumą ir vadovybės apskaitinių vertinimų bei su jais susijusių atskleidimų pagrįstumą.
- Nusprendėme dėl taikomo veiklos testinimo apskaitos principo tinkamumo ir dėl to, ar, remiantis surinktais įrodymais, egzistuoja su įvykiais ar sąlygomis susijęs reikšmingas neapibrėžtumas, dėl kurio gali kilti reikšmingų abejonių dėl Fondo gebėjimo tęsti veiklą. Jeigu nusprendžiame, kad toks reikšmingas neapibrėžtumas egzistuoja, auditoriaus išvadoje privalome atkreipti dėmesį į susijusius atskleidimus finansinėse ataskaitose arba, jeigu tokių atskleidimų nepakanka, turime modifikuoti savo nuomonę. Mūsų sprendimai pagrįsti audito įrodymais, kuriuos surinkome iki auditoriaus išvados datos. Tačiau, būsimi įvykiai ar sąlygos gali lemti, kad Fondas negalės toliau tęsti savo veiklos.
- Įvertinome bendrą finansinių ataskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, įskaitant atskleidimus, ir tai, ar finansinėse ataskaitose pateikti pagrindžiantys sandoriai ir įvykiai taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją.

Mes, be visų kitų dalykų, informavome už valdymą atsakingus asmenis apie audito apimtį ir atlikimo laiką bei reikšmingus audito pastebėjimus, įskaitant svarbius vidaus kontrolės trūkumus, jeigu juos nustatėme audito metu. Papildomai patvirtiname, kad mūsų nuomonė atitinka papildomą ataskaitą teiktą UAB „Synergy finance“.

Valdymo įmonė UAB „Synergy finance“ paskyrė Grant Thornton Baltic UAB atlikti Fondo 2016 metų finansinių ataskaitų auditą. Grant Thornton Baltic UAB anksčiau yra atlikusi Fondo 2012-2015 metų finansinių ataskaitų auditus. Kitų paslaugų Fondui nebuvo teikta.

Auditorius, direktorius

Genadij Makušev

Auditoriaus pažymėjimo Nr. 000162

2017 m. kovo 14 d.

A. Goštauto 40B, Vilnius

Grant Thornton Baltic UAB

Audito įmonės pažymėjimo Nr. 001445

SYNERGY FINANCE TURTO TAKTINIO PASKIRSTYMO FONDAS

(investicinio fondo ar pensijų fondo pavadinimas)

UAB „Synergy finance“, kodas 301439551

(valdymo įmonės teisinė forma, pavadinimas, kodas)

Lobio g. 4, Vilnius, duomenys kaupiami ir saugomi VI Registru centre

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

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

(Tvirtinimo žyma)

2016 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

2017 m. kovo 14 d. Nr.

(ataskaitos sudarymo data)

2016 metai

(ataskaitinis laikotarpis)

Eur

(ataskaitos tikslumo lygis ir valiuta)

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS		2.672.622	2.657.806
I.	PINIGAI	3,18	47.598	54.289
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI			
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS			
III.1.	Valstybės išdo vekseliai			
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės			
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI		2.621.769	2.338.042
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai			
IV.1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai			
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai			
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai			
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	3,4,5	2.621.769	2.338.042
V.	SUMOKĖTI AVANSAI			
VI.	GAUTINOS SUMOS		3.255	265.475
VI.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos	3		262.715
VI.2.	Kitos gautinos sumos	3	3.255	2.760
VII.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS			
VII.1.	Investicinis turtas			
VII.2.	Išvestinės finansinės priemonės			
VII.3.	Kitas turtas			
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		7.181	27.630
I.	Mokėtinos sumos		7.181	27.630
I.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos	17		20.221
I.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	17	4.632	4.641
I.3.	Kitos mokėtinos sumos	17	2.549	2.768
II.	Sukauptos sąnaudos			
III.	Finansinės skolos kredito įstaigoms			
IV.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis			
V.	Kiti įsipareigojimai			
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	1	2.665.441	2.630.176

Direktorius

(Valdymo įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

(parašas)

Arūnas Čiulada

(vardas ir pavardė)

Investicijų valdymo skyriaus vadovas

(Fondo valdytojo pareigų pavadinimas)

(parašas)

Artūras Milevskis

(vardas ir pavardė)

SYNERGY FINANCE TURTO TAKTINIO PASKIRSTYMO FONDAS

(investicinio fondo ar pensijų fondo pavadinimas)

UAB „Synergy finance“, kodas 301439551

(valdymo įmonės teisinė forma, pavadinimas, kodas)

Lobio g. 4, Vilnius, duomenys kaupiami ir saugomi VI Registrų centre

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

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

(Tvirtinimo žyma)

2016 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIO ATASKAITA2017 m. kovo 14 d. Nr. _____

(ataskaitos sudarymo data)

2016 metai

(ataskaitinis laikotarpis)

Eur

(ataskaitos tikslumo lygis ir valiuta)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	1	2.630.176	1.959.226
II.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS		353.967	997.595
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą	2	47.948	745.299
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos			
II.3.	Garantinės įmokos			
II.4.	Investicinės pajamos		37.554	45.698
II.4.1.	Palūkanų pajamos			
II.4.2.	Dividendai	5	37.554	45.698
II.4.3.	Nuomos pajamos			
II.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	182.764	2.567
II.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		85.701	204.031
II.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas			
II.8.	Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas			
	PADIDĖJO IŠ VISO:		353.967	997.595
III.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS		318.531	326.645
III.1.	Išmokos fondo dalyviams		55.609	95.453
III.2.	Išmokos kitiems fondams			
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	80.532	163.094
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		108.188	
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai			
III.6.	Valdymo sąnaudos:		74.373	68.098
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	11,16	51.555	48.431
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui	16	2.582	2.422
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	7,16	17.828	14.889
III.6.4.	Audito sąnaudos	16	2.408	2.356
III.6.5.	Palūkanų sąnaudos			
III.6.6.	Kitos sąnaudos	16		
III.7.	Kitas grynujų aktyvų vertės sumažėjimas			
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)			
	SUMAŽĖJO IŠ VISO:		318.702	326.645
IV.	Grynujų aktyvų vertės pokytis		35.265	670.950
V.	Pelno paskirstymas			
VI.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	1	2.665.441	2.630.176

Direktorius

(Valdymo įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

(parašas)

Arūnas Čiulada

(vardas ir pavardė)

Investicijų valdymo skyriaus vadovas

(Fondo valdytojo pareigų pavadinimas)

(parašas)

Artūras Milevskis

(vardas ir pavardė)

AIŠKINAMASIS RAŠTAS

2017-03-14

I. BENDROJI DALIS

1) Investicinio fondo duomenys

Pavadinimas: Synergy Finance turto taktinio paskirstymo fondas (toliau – Fondas)
Teisinė forma: Specialusis investicinis fondas, investuojantis į kitus kolektyvinio investavimo subjektus (neturi juridinio asmens teisių)
Tipas: Atviro tipo specialusis investicinis fondas
Veiklos pradžia: 2012 m. birželio 27 d.
Trukmė: Neterminuota

2) Valdymo įmonės duomenys

Pavadinimas: UAB „Synergy finance“ (toliau – Valdymo įmonė)
Įmonės kodas: 301439551
Adresas: P. Lukšio g. 32, LT-08222 Vilnius
Telefono numeris: +370 611 14582
El. paštas: info@synergy-finance.com
Interneto svetainė: www.synergy-finance.com
Veiklos licencijos nr.: VĮK-020
Fondo valdytojas: Artūras Milevskis, Investicijų valdymo skyriaus vadovas
Lukas Macijauskas, Fondų valdytojas

3) Depozitoriumo duomenys

Pavadinimas: „Swedbank“, AB
Įmonės kodas: 112029651
Buveinė: Konstitucijos pr. 20A, LT-03502 Vilnius
Telefono numeris: +370 5 212 7856
Fakso numeris: +370 5 268 5831

4) Audito įmonės duomenys

Pavadinimas: Grant Thornton Baltic UAB
Įmonės kodas: 111494971
Buveinė: A. Goštauto g. 40 B, LT-03163 Vilnius
Telefono numeris: +370 5 2127856
Fakso numeris: +370 5 2685831

5) Ataskaitinis laikotarpis

Finansinės ataskaitos parengtos už laikotarpį nuo 2016 m. sausio 1 d. iki 2016 m. gruodžio 31 d.

6) Kita dalyviams aktuali informacija

Investavimo politika:

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 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, auksu, žaliavomis ar kitomis turto klasėmis.

Valdymo įmonė 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.

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 nurodytos finansinės priemonės: įvairūs perleidžiamieji vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės įtraukti arba neištraukti į prekybą į pagal nustatytas taisykles veikiančią pripažintą priežiūrą 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), 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.

Investicijų portfelio struktūra:

- Iki 50 proc. Fondo GA gali būti investuota į vieno kolektyvinio investavimo subjekto, kurio ne daugiau kaip 10 proc. GA yra investuota į kitų kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus ar akcijas, investicinius vienetus ar akcijas;
- Iki 20 proc. Fondo GA gali būti investuota į vieno kolektyvinio investavimo subjekto, kurio daugiau kaip 10 proc. GA yra investuota į kitų kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus ar akcijas, investicinius vienetus ar akcijas. Bendra tokių investicijų suma negali viršyti 60 proc. Fondo GA;
- Ne daugiau kaip 20 proc. Fondo GA gali būti investuota į Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 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.

II. APSKAITOS POLITIKA

1) Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

Valdymo įmonė, tvarkydama Fondo buhalterinę apskaitą ir sudarydama finansines ataskaitas, vadovaujasi Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu, Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu, verslo apskaitos standartais ir kitais teisės aktais. Pripažįstant ir registruojant apskaitoje Fondo turtą, išipareigojimus, grynujų aktyvų vertės padidėjimą ir grynujų aktyvų vertės sumažėjimą, vadovaujasi 39 verslo apskaitos standartu „Kolektyvinio investavimo subjektų ir pensijų fondų apskaita, finansinės ataskaitos“ ir kitais verslo apskaitos standartais, kiek jų nuostatos neprieštarauja 39 verslo apskaitos standarto nuostatomis.

Valdymo įmonė apskaitą tvarko JAV doleriais. Šiose finansinėse ataskaitose visos sumos pateikiamos Eurais.

Fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Fondo metinės finansinės ataskaitos turi būti sudaroma per keturis mėnesius nuo finansinių metų pabaigos.

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

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 vienetų;
- padidėjus valdomų vertybinių popierių rinkos kainai;
- registruojant pelną susijusi su investicijų/vertybinių popierių pardavimais;
- registruojant gautinus dividendus;
- registruojant pelną dėl užsienio valiutų kursų pokyčio.

Turto sumažėjimas pripažįstamas:

- vykdant Fondo vienetų išpirkimą iš dalyvių;
- sumažėjus valdomų vertybinių popierių rinkos kainai;
- registruojant nuostolį, susijusi su investicijų/vertybinių popierių pardavimais;
- apmokant Fondo mokesčius, numatytus Fondo taisyklėse;
- registruojant nuostolį dėl užsienio valiutų kursų pokyčio.

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, grynujų aktyvų pokyčių ataskaitoje parodomas sandorio rezultatas (pelnas arba nuostolis), jei toks yra.

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 kitas 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 vienetų 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), grynujų aktyvų pokyčių ataskaitoje parodomas sandorio rezultatas (pelnas arba nuostolis), jei toks yra.

3) Grynujų aktyvų vertės ir vienetų vertės apskaičiavimo principai

Grynujų aktyvų vertės apskaičiavimas:

Iš turto vertės atimant įsipareigojimų vertę gaunama grynujų aktyvų vertė. Grynujų 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 „Grynujų aktyvų vertės skaičiavimo metodika“¹ bei Valdymo įmonės 2012 m. birželio 19 d. patvirtinta Grynujų aktyvų vertės skaičiavimo metodika.

Grynujų 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 Fondo taisyklėse nustatytais atvejais.

Grynujų 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 Fondo taisyklėse.

Skaičiuojant grynujų aktyvų vertę, priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos pagal Lietuvos banko patvirtintą Grynujų aktyvų vertės skaičiavimo metodiką bei Valdymo įmonės patvirtintą Grynujų aktyvų vertės skaičiavimo metodiką.

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

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

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.

¹ Su pakeitimais iki 2016-12-31.

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

Vertybinių popierių, turėtų ataskaitinio laikotarpio pradžioje, tikrosios vertės ataskaitinio laikotarpio pabaigoje ir tikrosios vertės ataskaitinio laikotarpio pradžioje skirtumas, taip pat ataskaitinį laikotarpį išgytų 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 išpareigojimo tikrosios vertės pasikeitimo įtraukiami į ataskaitinio laikotarpio gryųjų aktyvų pokyčių ataskaitą.

Investicinių vienetų vertės apskaičiavimas:

Fondo gryųjų aktyvų ir vieneto vertės yra skaičiuojamos kiekvieną Valdymo įmonės darbo dieną vadovaujantis Lietuvos banko patvirtinta Gryųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodika bei Valdymo įmonės patvirtinta Gryųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodika. Fondo investicinis vienetas neturi nominalios vertės. Pradinė vieneto vertė iki pirmojo gryųjų aktyvų vertės skaičiavimo buvo 100 JAV dolerių.

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 gryųjų aktyvų vertei, dalyviui priklausanti subjekto turto dalis nesikeičia. Fondo vieneto vertė nustatoma gryųjų 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, kad 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 (jeigu būtų taikomas).

4) Fondo pajamos ir sąnaudos

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, dalyvių 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 dalyvių. 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 gautą/sumokėtą arba gautiną/mokėtiną pinigų sumą.

Pagrindinės Fondo pajamų rūšys yra:

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

Vertybinių popierių tikrosios vertės padidėjimo pajamos pripažįstamos, kai rinkos kaina, 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, 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 popieriai parduodami, taikomas FIFO metodas, t. y. laikoma, kad parduodami anksčiausiai įsigyti tos pačios rūšies ar klasės vertybiniai popieriai.

Fondo dividendų pajamas sudaro išmokos, kurias išmoka 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 Lietuvos Respublikos pelno mokesčio įstatymą, nėra pelno mokesčio objektas.

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

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 grynujų 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.

Į atlyginimą Valdymo įmonei nėra įskaičiuotas Valdymo įmonės imamas atlyginimas už Fondo vienetų platinimą. Platinimo mokestį už įsigijamus Fondo vienetus moka dalyvis pagal Fondo vienetų pirkimo – pardavimo sutartį.

Depozitoriumo mokestis. Atlyginimas Depozitoriumui yra ne didesnis kaip 0,25 proc. nuo Fondo vidutinės metinės grynujų 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.

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 mažesnė lyginant su vertybinių popierių tikrąja verte, ataskaitinio laikotarpio pabaigoje.

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

III. PASTABOS

1. Grynujų aktyvų, vienetų skaičius ir vertė

	2016-12-31		2015-12-31	
	USD	EUR	USD	EUR
Grynujų aktyvų vertė (GAV)	2.786.185	2.665.441	2.873.730	2.630.176
Investicinio vieneto (akcijos) vertė	97,0310	92,8260	99,8159	91,3563
Investicinių vienetų (akcijų), esančių apyvartoje, skaičius	28.714,3766		28.790,3203	

2. Parduotų ir išpirktų vienetų skaičius bei vertė

	Per 2016 m.		Per 2015 m.	
	Vienetų sk.	EUR	Vienetų sk.	EUR
Išplatinta konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus	541,5115	47.948	7.753,13	745.299
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	617,4551	55.609	1.003,69	95.453
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	-75,9436	-7.661	6.749.44	649.846

3. Perleidžiamieji vertybiniai popieriai ir investicijų portfelio struktūra

Detali investicijų portfelio struktūros analizė 2016-12-31:

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 FTSE Emerging Markets ETF	JAV	US9220428588	12.623	The Vanguard Group, Inc.	USD	421.943	432.078	Bloomberg	KIS 3	16,21
Vanguard FTSE Developed Markets ETF	JAV	US9219438580	3.896	The Vanguard Group, Inc.	USD	129.562	136.190	Bloomberg	KIS 3	5,11
Vanguard Total Bond Market ETF	JAV	US9219378356	3.600	The Vanguard Group, Inc.	USD	273.749	278.240	Bloomberg	KIS 1	10,44
Vanguard Short-Term Bond ETF	JAV	US9219378273	8.607	The Vanguard Group, Inc.	USD	637.395	654.191	Bloomberg	KIS 1	24,54
SPDR S&P 500 ETF	JAV	US78462F1030	2.852	State Street Corporation	USD	551.032	609.880	Bloomberg	KIS 3	22,88
iShares S&P GSCI Commodity	JAV	US46428R1077	34.100	BlackRock Investments, LLC	USD	487.776	511.190	Bloomberg	KIS 5	19,18
Iš viso:						2.501.457	2.621.769			98,36
Pinigai										
Swedbank, AB	Lietuva				USD		47.598			1,79
Iš viso:							47.598			1,79
Gautinos sumos:					EUR		3.225			0,12
Mokėtino sumos:					EUR		-7.181			-0,27
Iš viso:							2.665.441			100,00

Detali investicijų portfelio struktūros analizė 2015-12-31:

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	JAV	US78462F1030	3.036	State Street Corporation	USD	578.709	566.492	Bloomberg	KIS 3	21,54
Iš viso:						2.281.854	2.338.042			88,90
Pinigai										
Swedbank, AB	Lietuva				USD		54.289			2,06
Iš viso:							54.289			2,06
Gautinos sumos:					EUR		265.475			10,09
Mokėtino sumos:					EUR		-27.630			-1,05
Iš viso:							2.630.176			100,00

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
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, nekilnojamo turto, žaliavų ir kt.)

4. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Investicijų pasiskirstymas	2016-12-31		2015-12-31	
	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)
Pagal investavimo objektus				
Kolektyvinio investavimo subjektai (ETF)	2.621.769	98,36%	2.338.042	88,89%
Lėšos bankuose (pinigai)	47.598	1,79%	54.289	2,06%
Iš viso	2.669.367	100,15%	2.392.331	90,96%
Pagal sektorius				
Finansai	267.849	10,05%	89.846	3,42%
Gamyba	134.575	5,05%	56.876	2,16%
Medžiagos	62.242	2,34%	16.088	0,61%
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	141.742	5,32%	72.511	2,76%
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	100.227	3,76%	59.198	2,25%
Sveikatos apsauga	110.744	4,15%	82.368	3,13%
Energetika	89.005	3,34%	38.861	1,48%
Telekomunikacijos	45.252	1,70%	15.635	0,59%
Informacinės technologijos	186.828	7,01%	115.508	4,39%
Komunalinės paslaugos	39.683	1,49%	19.601	0,75%
Nekilnojamo turto priemonės			692.219	26,32%
Skolos vertybiniai popieriai	932.431	34,98%	1.079.331	41,04%
Žaliavos	511.190	19,18%		
Iš viso	2.621.769	98,36%	2.338.042	88,89%
Pagal valiutas				
Eurai				
JAV doleriai	2.669.367	100,15%	2.392.331	90,96%
Iš viso	2.669.367	100,15%	2.392.331	90,96%
Pagal geografinę zoną				
Jungtinės Amerikos valstijos	1.542.311	57,86%	2.338.042	88,89%
Europa, Australija, Azija ir tolimieji rytai (EAFE)	136.190	5,11%		
Besiformuojančios rinkos	432.078	16,21%		
Kita	511.190	19,18%		
Iš viso	2.621.769	98,36%	2.338.042	88,89%
Pagal turto klases				
Išsivysčiusių valstybių akcijos	746.071	27,99%	566.492	21,54%
Besivystančių valstybių akcijos	432.078	16,21%		
Nekilnojamo turto sektorius			692.219	26,32%
Obligacijos	932.431	34,98%	1.079.331	41,04%
Žaliavos	511.190	19,18%		
Gryni pinigai	47.598	1,79%	54.289	2,06%
Iš viso	2.669.367	100,15%	2.392.331	90,96%
Pagal emitentų tipą				
Ne Lietuvos Respublikoje registruoti kolektyvinio investavimo subjektai	2.621.769	98,36%	2.338.042	88,89%
Iš viso	2.621.769	98,36%	2.338.042	88,89%

5. Investicijų vertės pokytis

2016 m. investicijos	Gautas pelnas	Patirti nuostoliai	Gauti dividendai	Rezultatas
Vanguard FTSE Emerging Markets ETF	31.388	1.760	8.899	38.527
Vanguard FTSE Developed Markets ETF	6.628	0	1.470	8.098
Vanguard REIT ETF	7.653	19.015	7.483	-3.879
Vanguard Total Bond Market ETF	17.008	5.788	8.513	19.733
Vanguard Short-Term Bond ETF	18.383	16.764	5.129	6.748
SPDR S&P 500 ETF	78.290	27.724	6.060	56.626
SPDR Gold Shares	0	9.481	0	-9.481
iShares S&P GSCI Commodity-Indexed Trust	23.414	0	0	23.414
Iš viso:	182.764	80.532	37.554	139.786

6. Išvestinės finansinės priemonės

Fondas per 2016 metus sandorių dėl išvestinių finansinių priemonių nesudarė.

7. 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 „Swedbank“, AB	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	17.828	14.889	Paslaugų tiekimo sutartis

8. Išmokos dalyviams

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

9. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos

Fondas per ataskaitinį laikotarpį lėšų nesiskolino bei niekam lėšų nepasiskolino.

10. Garantijos Fondo pajamingumu

Trečiųjų šalių įsipareigojimai nebuvo ir nėra garantuoti fondo pajamingumu.

11. Sandoriai su susijusiais asmenimis

Susijusieji asmenys per 2016 metus Fondo vienetų neįsigijo. Susijusiems asmenims priklausančių Fondo vienetų likučiai ir jų rinkos vertė ataskaitinio ir praėjusio ataskaitinio laikotarpių pabaigoje:

	2016-12-31		2015-12-31	
	Vienetai	Rinkos vertė	Vienetai	Rinkos vertė
Valdymo įmonės akcininkai	14.323,02039	1.329.549	14.323,02039	1.308.498
Valdymo įmonė	499,35359	46.353	499,35359	45.619
Viso:	14.822,37398	1.375.902	14.822,37398	1.354.117

Per 2016 ir 2015 metus Valdymo įmonei priskaičiuoti ir sumokėti mokesčiai, bei mokėtinų mokesčių likučiai laikotarpių pabaigoje:

	Priskaičiuota	Mokėtina metų pabaigoje
2016 m.	51.555	4.412
2015 m.	48.431	4.423

12. Apskaitinių įvertinimų ir apskaitos politikos pakeitimai

Reikšmingų apskaitinių įvertinimų pakeitimų, pateiktos lyginamosios informacijos koregavimų dėl apskaitos politikos keitimo ar dėl klaidų taisymo per 2016 m. nebuvo.

13. Pobalansiniai įvykiai

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

Po grynųjų aktyvų skaičiavimo datos neįvyko reikšmingų turto ar įsipareigojimų pokyčių, neįtrauktų į grynųjų aktyvų vertę.

14. Finansinė rizika

Finansinės rizikos valdymo tikslai:

Fondas savo veikloje naudoja Valdymo įmonės sukurtą rizikos valdymo metodiką, kuri, remiantis kiekybiniais tyrimais su istoriniais pagrindinių turto klasių indeksų duomenimis siekia sistemingai riboti didžiausių neigiamų vertės nuokrypių lygius. Pagrindinis Fondo rizikos valdymo tikslas – daugiau kaip 2 kartus mažesni vertės svyravimai nei daugelio rizikingų turto klasių.

Finansinės rizikos valdymo procesai:

Pagal Valdymo įmonės sukurtą rizikos valdymo metodiką, kiekvieną mėnesį yra atliekamas kiekybinis esamos situacijos pagrindinėse turto klasėse rizikingumo vertinimas ir kitam mėnesiui nustatomi žemiausi kainų lygiai, prie kurių mėnesio pabaigoje konkrečios pozicijos būtų parduodamos.

Finansinės rizikos vertinimo būdai:

Valdymo įmonės 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:

Valdymo įmonės 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 (*REIT*), auksas ar industrinės žaliavos ir pan.

Siekiant sistemingai riboti maksimalių kritimų tikimybę, Valdymo įmonės 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 Fondo 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. Istoriskai 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.

15. Vieneto vertės ir metinės investicijų grąžos pokyčiai

Lyginamasis indeksas nenaudojamas.

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	Eur	1,61	2,77	15,28	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis	USD	-2,79	-7,68	1,92	-
Metinė grynoji investicijų grąža		-0,59	-5,48	4,15	-
Metinė bendroji investicijų grąža		-2,59	-7,48	2,15	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis		7,74	7,74	7,08	-

Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis – tai investicinio vieneto vertės procentinis pasikeitimas per nurodytą laikotarpį.

Metinė grynoji investicijų grąža – investicijų grąža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama į prekybos ir valdymo išlaidas.

Metinė bendroji investicijų grąža – investicijų grąža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama tik į patirtas prekybos išlaidas.

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

Vidutinė investicijų grąža, vidutinis subjekto vieneto (akcijos) vertės pokytis ir jo standartinio nuokrypio rodiklis:

		Per paskutinius 3 metus	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis	USD	-2,93	-0,67
Metinė grynoji investicijų grąža		-0,72	2,39
Metinė bendroji investicijų grąža		-2,72	-0,36
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis		7,40	7,65

Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis – tai geometrinis dieninių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

Vidutinė bendroji investicijų grąža – tai geometrinis dieninių bendrosios investicijų grąžos pokyčių vidurkis.

Vidutinė grynoji investicijų grąža – tai geometrinis dieninių grynosios investicijų grąžos pokyčių vidurkis.

Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis – tai metinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis už nurodytą laikotarpį.

Mažiausia ir didžiausia investicinio vieneto vertė:

	Per ataskaitinį laikotarpį (2016 m.)		Per praėjusį ataskaitinį laikotarpį (2015 m.)	
	Data	Vertė	Data	Vertė
Mažiausia nustatyta investicinio vieneto vertė (Eur)	2016.05.04	84,9892	2015.08.25	86,1674
Didžiausia nustatyta investicinio vieneto vertė (Eur)	2016.12.29	93,4527	2015.04.14	103,9176

16. Atskaitymai iš turto

Vidutinė gryųjų aktyvų vertė (VGAV) per 2016 m. sudarė 2.581.694 Eur (2015 m. – 2.423.934 Eur).

Atskaitymai	Per 2016 m.			Per 2015 m.		
	Atskaitymų dydis	Atskaitymų suma	% nuo VGAV	Atskaitymų dydis	Atskaitymų suma	% nuo VGAV
Už valdymą						
<i>nekintamas dydis</i>	2%	51.555	2,00	2%	48.431	2,00
<i>sėkmės mokestis</i>	0%			0%		
Depozitoriumui	0,25%	2.582	0,10	0,25%	2.422	0,10
Už sandorių sudarymą	1%	17.828	0,69	1%	14.889	0,61
Už auditą	1%	2.408	0,09	1%	2.356	0,10
Už platinimą (iš dalyvio)	iki 1%	60	0,00	iki 1%	492	0,02
Už išpirkimą (iš dalyvio)	iki 1%	110	0,00	iki 1%	46	0,00
Kitos veiklos išlaidos	-			-		
BIK			2,19			2,20
Visų išlaidų suma		74.543			68.636	

Bendras išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė subjekto gryųjų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Skaičiuojant BIK į sandorių sudarymo ir platinimo išlaidas neatsižvelgiama.

17. Mokėtinų sumų

Mokėtinų sumų likučius sudarantys įsipareigojimai:

Pavadinimas	2016-12-31	2015-12-31
Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinų sumų		20.221
Valdymo mokestis	4.412	4.363
Platinimo mokestis		60
Depozitoriumo paslaugų mokestis	220	218
Sukauptos išlaidos Fondo auditui	2.549	2.400
Kitos mokėtinų sumos		368

Viso	7.181	27.630
-------------	--------------	---------------

2015 metų metinėse finansinėse ataskaitose sukauptos išlaidos Fondo auditui (vertė – 2.400 Eur) buvo atvaizduotos prie Valdymo įmonei mokėtinų sumų. Siekiant teisingesnio atskleidimo ir užtikrinant informacijos palyginamumą 2016 metų finansinėse ataskaitose sukauptos išlaidos Fondo auditui atvaizduojamos Kitose mokėtinose sumose.

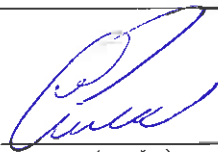
18. Investicinio fondo ataskaitinio laikotarpio pinigų srautai

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-I.2)	24.214	-631.877
I.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos	7.032.061	4.636.474
I.1.1.	Gauti pinigai už parduotą finansinį ir investicinį turtą	6.994.941	4.589.495
I.1.2.	Gautos palūkanos	-	-
I.1.3.	Gauti dividendai	37.120	46.979
I.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos	-7.007.847	-5.268.351
I.2.1.	Pinigų išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai	-6.950.981	-5.216.543
I.2.2.	Su valdymu susijusios išmokos	-56.866	-51.808
I.2.3.	Kitos išmokos	-	-
II.	Finansinės veiklos pinigų srautai (II.1-II.2-II.3)	-7.499	651.949
II.1.	Investicinių vienetų pardavimas	48.000	746.580
II.2.	Investicinių vienetų išpirkimas	-55.499	-94.631
II.3.	Dividendų išmokėjimas	-	-
III.	Valiutų kursų pasikeitimo įtaka grynąjų pinigų ir pinigų ekvivalentų likučiui (+ arba -)	-23.406	17.326
IV.	Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas) (+ arba -)	-6.691	37.398
V.	Pinigų laikotarpio pradžioje	54.289	16.891
VI.	Pinigų laikotarpio pabaigoje	47.598	54.289

Direktorius

(Valdymo įmonės vadovo pareigų pavadinimas)



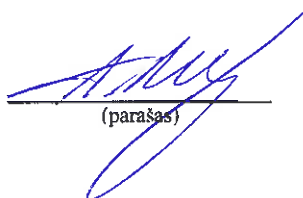
(parašas)

Arūnas Čiulada

(vardas ir pavardė)

Investicijų valdymo skyriaus vadovas

(Fondo valdytojo pareigų pavadinimas)



(parašas)

Artūras Milevskis

(vardas ir pavardė)