

SYNERGY FINANCE TURTO TAKTINIO PASKIRSTYMO FONDAS

Specialusis investicinis fondas, investuojantis į kitus
kolektyvinio investavimo subjektus

2017 metų finansinės ataskaitos

VILNIUS
2018 balandis

TURINYS

NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA.....	3
GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA.....	7
GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA.....	8
AIŠKINAMASIS RAŠTAS	9



„KPMG Baltics“, UAB
Konstitucijos pr. 29
LT-08105, Vilnius
Lietuva

Tel.: +370 5 2102600
Faks.: +370 5 2102659
El. p.: vilnius@kpmg.lt
kpmg.com/lt

Nepriklausomo auditoriaus išvada

Specialiojo investicinio fondo „Synergy Finance turto faktinio paskirstymo fondas“ dalyviams

Nuomonė

Mes atlikome UAB „Synergy Finance“ (toliau – valdymo Įmonė) valdomo specialiojo investicinio fondo „Synergy Finance turto faktinio paskirstymo fondas“ (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų auditą. Fondo finansines ataskaitas sudaro:

- 2017 m. gruodžio 31 d. gryųjų aktyvų ataskaita,
- tą dieną pasibaigusių metų gryųjų aktyvų pokyčių ataskaita, ir
- finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas, įskaitant reikšmingų apskaitos metodų santrauką.

Mūsų nuomone, pridėtos finansinės ataskaitos parodo tikrą ir teisingą vaizdą apie Fondo 2017 m. gruodžio 31 d. finansinę būklę ir tą dieną pasibaigusių metų gryųjų aktyvų pokyčius pagal Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartus.

Pagrindas nuomonei pareikšti

Auditą atlikome pagal tarptautinius audito standartus (toliau – TAS). Mūsų atsakomybė pagal šiuos standartus išsamiai apibūdinta šios išvados skyriuje „Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą“. Mes esame nepriklausomi nuo valdymo Įmonės ir Fondo pagal Tarptautinių buhalterijų etikos standartų valdybos išleistą Buhalterijų profesionalų etikos kodeksą (toliau – TBESV kodeksas) ir Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymo reikalavimus, susijusius su auditu Lietuvos Respublikoje. Mes taip pat laikomės kitų etikos reikalavimų, susijusių su Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymu ir TBESV kodeksu. Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų nuomonei pagrįsti.

Kiti dalykai

Fondo finansinių ataskaitų už metus, pasibaigusius 2016 m. gruodžio 31 d., auditą atliko kitas auditorius, kuris apie tas finansines ataskaitas 2017 m. balandžio 14 d. pareiškė nemodifikuotą nuomonę.

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. Kiekvienas audito dalykas ir mūsų atsakas į jį yra aprašytas toliau.

Valdymo mokesčio sąnaudos

Valdymo mokesčio sąnaudos už metus, pasibaigusius 2017 m. gruodžio 31 d., sudaro 49 tūkst. eurų (už 2016 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus – 52 tūkst. eurų).

Žr. Aiškinamojo rašto pastabas II. *Apskaitos politika* dalį *Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės* dėl mokesčio valdymo Įmonei apskaitos politikos ir finansinių ataskaitų 17 pastabą dėl finansinės informacijos atskleidimų.

Pagrindinis audito dalykas	Kaip dalykas buvo sprendžiamas audito metu
Valdymo mokesčio sąnaudos sudaro 2 % nuo Fondo grynųjų aktyvų vertės už metus, pasibaigusius 2017 m. gruodžio 31 d. Valdymo mokestį Fondas sumoka valdymo Įmonei; valdymo mokesčio sąnaudos yra apskaičiuojamos taip: - Taikant mokesčių normas, nustatytas Fondo taisyklėse, nuo grynųjų aktyvų vertės (toliau – GAV). Pagrindinis GAV elementas yra investicijų vertė, kuri nustatoma remiantis finansinių priemonių rinkoje kotiruojamomis kainomis. Į šią sritį susitelkėme dėl to, kad reikėjo itin didelio atidumo siekiant įsitikinti valdymo mokesčio sąnaudų skaičiavimuose naudotų duomenų išsamumu ir tikslumu.	Be kitų, atlikome tokias audito procedūras: • įvertinome ir patikrinome svarbiausių vidaus kontrolių dėl valdymo mokesčio sąnaudų apskaičiavimo ir pripažinimo diegimą, įgyvendinimą ir veiksmingumą; • įvertinome ir patikrinome vidaus kontrolių dėl kasdienio Fondo grynųjų aktyvų verčių perkainojimo diegimą, įgyvendinimą ir veiksmingumą; • už 2017 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus parengėme nepriklausomą valdymo mokesčio sąnaudų įvertinimą, atlikdami: ○ investicijų tikrosios vertės, kuria grindžiamos valdymo mokesčio skaičiavime naudojamos GAV vertės, įvertinimą, palyginant jas su kotiruojamomis rinkos kainomis ir su iš depozitoriumo gautame išoriniame patvirtinimo laiške nurodytomis sumomis; ○ valdymo mokesčio sąnaudų skaičiavimuose naudotų mokesčių normų palyginimą su Fondo taisyklėse nustatytais normomis ir valdymo mokesčio sąnaudų už metus įvertinimą taikant tas normas grynųjų aktyvų vertei. • Įvertinome su sąnaudų pripažinimu susijusių atskleidimų tikslumą ir išsamumą palyginę juos su atitinkamų finansinės atskaitomybės standartų reikalavimais.

Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų, kurios parodo tikrą ir teisingą vaizdą, parengimą ir teisingą pateikimą pagal Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartus ir tokią vidaus kontrolę, kokia, vadovybės nuomone, yra būtina finansinėms ataskaitoms parengti be reikšmingų iškreipimų 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 pasiegti.

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

Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

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

Atlikdami auditą pagal TAS, viso audito metu priimame profesinius sprendimus ir laikomės profesinio skepticizmo principo. Mes taip pat:

- Nustatome ir įvertiname finansinių ataskaitų reikšmingo iškreipimo dėl apgaulės arba klaidų riziką, planuojame ir atliekame procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surenkame pakankamą tinkamų audito įrodymų mūsų nuomonei pagrįsti. Reikšmingo iškreipimo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo iškreipimo dėl klaidų neaptikimo rizika, nes apgaule gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaidingas aiškinimas arba vidaus kontrolių nepaisymas.
- Įgyjame supratimą apie su auditu susijusias vidaus kontroles tam, kad galėtume suplanuoti konkrečiomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Fondo vidaus kontrolės veiksmingumą.
- Įvertiname taikomų apskaitos metodų tinkamumą ir vadovybės atliktų apskaitinių vertinimų bei su jais susijusių atskleidimų pagrįstumą.
- Padarome išvadą dėl taikomo veiklos tęstinumo apskaitos principo tinkamumo ir dėl to, ar, remiantis surinktais įrodymais, egzistuoja su įvykiais ar sąlygomis susijęs reikšmingas neapibrėžtumas, dėl kurio gali kilti reikšmingų abejonių dėl Fondo gebėjimo tęsti veiklą. Jeigu padarome išvadą, kad toks reikšmingas neapibrėžtumas egzistuoja, auditoriaus išvadoje privalome atkreipti dėmesį į susijusius atskleidimus finansinėse ataskaitose arba, jeigu tokių atskleidimų nepakanka, turime modifikuoti savo nuomonę. Mūsų išvados yra pagrįstos audito įrodymais, kuriuos surinkome iki auditoriaus išvados datos. Tačiau būsimi įvykiai ar sąlygos gali lemti, kad Fondas negalės toliau tęsti savo veiklos.
- Įvertiname 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, privalome informuoti už valdymą atsakingus asmenis apie audito apimtį ir atlikimo laiką bei reikšmingus audito pastebėjimus, įskaitant svarbius vidaus kontrolės trūkumus, kuriuos nustatome audito metu.

Taip pat pateikiame už valdymą atsakingiems asmenims patvirtinimą, kad laikėmės atitinkamų etikos reikalavimų dėl nepriklausomumo, ir juos informuojame apie visus santykius ir kitus dalykus, kurie galėtų būti pagrįstai vertinami, kaip turintys įtakos mūsų nepriklausomumui ir, jei reikia, apie susijusias apsaugos priemones.

Iš dalykų, apie kuriuos informavome už valdymą atsakingus asmenis, išskiriame tuos dalykus, kurie buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio finansinių ataskaitų auditą ir kurie laikomi pagrindiniais audito dalykais. Tokius dalykus apibūdiname auditoriaus išvadoje, jeigu pagal įstatymą arba teisės aktą nedraudžiama viešai atskleisti tokio dalyko arba, jeigu, labai retomis aplinkybėmis, nustatome, kad dalykas neturėtų būti pateikiamas mūsų išvadoje, nes galima pagrįstai tikėtis, jog neigiamos tokios pateikimo pasekmės persvers visuomenės gaunamą naudą.

Išvada dėl kitų teisinių ir priežiūros reikalavimų

Pagal 2017 m. spalio 26 d. pasirašytą audito paslaugų sutartį buvome pirmą kartą paskirti atlikti Fondo finansinių ataskaitų auditą už 2017 m. Mūsų paskyrimas atlikti Fondo finansinių ataskaitų auditą galioja 2 metus.

Patvirtiname, kad skyriuje „Nuomonė“ pareikšta mūsų nuomonė atitinka finansinių ataskaitų audito ataskaitą, kurią kartu su šia auditoriaus išvada pateikėme Fondui ir jo Audito komitetui.

Patvirtiname, kad mūsų žiniomis ir įsitikinimu, suteiktos paslaugos atitinka taikomų įstatymų ir teisės aktų reikalavimus bei neapima Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 537/2014 5 straipsnio 1 dalyje nurodytų ne audito paslaugų.

Per audito vykdymo laikotarpį nesuteikėme kitų nei finansinių ataskaitų audito paslaugų.

„KPMG Baltics“, UAB, vardu



Toma Marčinauskytė
Atestuota auditorė

Vilnius, Lietuvos Respublika
2018 m. balandžio 30 d.

Specialusis investicinis fondas „Synergy Finance turto taktinio paskirstymo fondas“

(investicinio fondo ar pensijų fondo pavadinimas)

UAB „Synergy finance“, 301439551

(valdymo įmonės teisinė forma, pavadinimas, kodas)

P. Lukšio g. 32, Vilnius, Lietuva, duomenys kaupiami ir saugomi Juridinių asmenų registre

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

2017 M. GRUODŽIO 31 d. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

2018 m. balandžio 30 d.

(ataskaitos sudarymo data)

eurais

(ataskaitos tikslumo lygis ir valiuta)

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS		2.317.620	2.672.622
I.	PINIGAI	3, 4	16.980	47.598
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		0	0
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		0	0
III.1.	Valstybės išdo vekseliai		0	0
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		0	0
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	3, 4, 5	2.297.851	2.621.769
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		0	0
IV.1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		0	0
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		0	0
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		0	0
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	3, 4, 5	2.297.851	2.621.769
V.	SUMOKĖTI AVANSAI		0	0
VI.	GAUTINOS SUMOS		2.789	3.255
VI.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		0	0
VI.2.	Kitos gautinos sumos		2.789	3.255
VII.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		0	0
VII.1.	Investicinis turtas		0	0
VII.2.	Išvestinės finansinės priemonės		0	0
VII.3.	Kitas turtas		0	0
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		6.523	7.181
I.	Mokėtinos sumos		6.523	7.181
I.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		0	0
I.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		3.619	4.632
I.3.	Kitos mokėtinos sumos		2.904	2.549
II.	Sukauptos sąnaudos		0	0
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		0	0
IV.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		0	0
V.	Kiti įsipareigojimai		0	0
C.	GRYNIJŲ AKTYVAI	1, 2	2.311.097	2.665.441

Direktorius

(valdymo įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

Investicijų valdymo skyriaus vadovas

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

(parašas, data)

(parašas, data)

Arūnas Čiulada

(vardas ir pavardė)

Artūras Milevskis

(vardas ir pavardė)

Specialusis investicinis fondas „Synergy Finance turto taktinio paskirstymo fondas“

(investicinio fondo ar pensijų fondo pavadinimas)

UAB „Synergy finance“, 301439551

(valdymo įmonės teisinė forma, pavadinimas, kodas)

P. Lukšio g. 32, Vilnius, Lietuva, duomenys kaupiami ir saugomi Juridinių asmenų registre

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

2017 M. GRUODŽIO 31 d. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

2018 m. balandžio 30 d.

(ataskaitos sudarymo data)

eurais

(ataskaitos tikslumo lygis ir valiuta)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		2.665.441	2.630.176
II.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS	18	453.823	353.967
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą		31.204	47.948
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos		0	0
II.3.	Garantinės įmokos		0	0
II.4.	Investicinės pajamos		47.395	37.554
II.4.1.	Palūkanų pajamos		0	0
II.4.2.	Dividendai		47.395	37.554
II.4.3.	Nuomos pajamos		0	0
II.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		375.224	182.764
II.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		0	85.701
II.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		0	0
II.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		0	0
	PADIDĖJO IŠ VISO:		453.823	353.967
III.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS	18	808.167	318.702
III.1.	Išmokos fondo dalyviams		376.104	55.609
III.2.	Išmokos kitiems fondams		0	0
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		22.873	80.532
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		347.871	108.188
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		0	0
III.6.	Valdymo sąnaudos:		61.319	74.372
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	11, 17	49.255	51.555
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui	17	2.463	2.582
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	7, 17	5.714	17.828
III.6.4.	Audito sąnaudos	17	3.630	2.408
III.6.5.	Palūkanų sąnaudos		0	0
III.6.6.	Kitos sąnaudos	17	257	0
III.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		0	0
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		0	0
	SUMAŽĖJO IŠ VISO:		808.167	318.702
IV.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		(354.344)	35.265
V.	Pelno paskirstymas		0	0
VI.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	1, 2	2.311.097	2.665.441

Direktorius

(valdymo įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

Investicijų valdymo skyriaus vadovas

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

(parašas, data)

(parašas, data)

Arūnas Čiulada

(vardas ir pavardė)

Artūras Milevskis

(vardas ir pavardė)

AIŠKINAMASIS RAŠTAS

I. BENDROJI DALIS

Duomenys apie kolektyvinio investavimo subjektą

Pavadinimas	„Synergy Finance turto taktinio paskirstymo fondas“
Teisinė forma	Specialusis investicinis fondas, investuojantis į kitus kolektyvinio investavimo subjektus
Priežiūros institucijos pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data	2012 m. birželio 2 d.

Duomenys apie valdymo įmonę

Pavadinimas	UAB „Synergy finance“
Įmonės kodas	301439551
Adresas	P. Lukšio g. 32, Vilnius, Lietuva
Telefonas	+370 611 14582
Interneto svetainė	www.synergy-finance.com
Elektroninio pašto adresas	info@synergy-finance.com
Valdymo įmonės licencijos numeris	VĮK-020
Fondo valdytojai (asmenys, priimančys investicinius sprendimus)	Artūras Milevskis Investicijų valdymo skyriaus vadovas Lukas Macijauskas Fondų valdytojas

Duomenys apie depozitoriumą

Pavadinimas	„Swedbank“, AB
Įmonės kodas	112029651
Adresas	Konstitucijos pr. 20A, LT-03502 Vilnius, Lietuva
Telefonas	+370 5 2582700
Interneto svetainė	www.swedbank.lt

Duomenys apie audito įmonę, atlikusią metinių finansinių ataskaitų auditą

Pavadinimas	UAB „KPMG Baltics“
Įmonės kodas	111494971
Adresas	Konstitucijos per. 29, LT-08105 Vilnius, Lietuva
Telefonas	+370 5 2102600
Interneto svetainė	www.kpmg.lt

2016 metų Fondo auditą atliko:

Pavadinimas	UAB „Grant Thornton Baltic“
Įmonės kodas	300056169
Adresas	A. Goštauto g. 40 B, Vilnius, Lietuva
Telefonas	+370 5 2127856
Interneto svetainė	www.grantthornton.lt

Ataskaitinis laikotarpis

Nuo 2017 m. sausio 1 d. iki 2017 m. gruodžio 31 d.

II. APSKAITOS POLITIKA

Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

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, vadovaujasi atitinkamų verslo apskaitos standartų nuostatomis, jei jos neprieštaruja 39 Verslo apskaitos standarto „Kolektyvinio investavimo subjektų ir pensijų fondų apskaita, finansinės ataskaitos“ nuostatomis.

Valdymo įmonė apskaitą tvarko **JAV doleriais**. Šioje finansinėje atskaitomybėje visos sumos pateikiamos **eurai** (jei nenurodyta kitaip).

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

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

Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

„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 primant Fondo investicinius sprendimus yra naudojama 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.

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 investicinės priemonės: įvairūs perleidžiamieji vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės įtraukti arba neįtraukti į prekybą į pagal nustatytas taisykles veikiančią pripažintą prižiūrimą ir visuomenei prieinamą rinką, įskaitant pinigų rinkos priemones, kurios nėra įtrauktos į prekybą reguliuojamoje rinkoje, išleidžiami nauji perleidžiamieji vertybiniai popieriai, indėliai (ne ilgesniam nei 12 mėnesių terminui). 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.

Aukščiau yra nurodyti pagrindiniai Fondui taikomi investicijų diversifikavimo apribojimai. Bet kuriuo atveju Fondui yra taikomos visos Lietuvos Respublikos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme numatytos investicijų diversifikavimo nuostatos.

Finansinės rizikos valdymo politika

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

Fondo finansinė rizika valdoma išskaidant (diversifikuojant) investicijų portfelį pagal Fondo taisyklėse numatytus diversifikavimo principus. Taktinės turto alokacijos sprendimų priėmimo paramos sistemos tikslas – išnaudojant rinkos efektyvumo sekumas bei investuotojų iracionalumu aiškinamų rinkos anomalijų principus, generuoti periodinius investavimo sprendimų signalus, kurie leistų pasiekti aukštesnį nei pasyviai valdomo lygių proporcijų pagrindinių turto klasių portfelio pajamingumo ir rizikos santykį.

Taktinių investavimo sprendimų priėmimo algoritme naudojamos dvi strateginės tendencijų sekimo koncepcijos: inertiškumas (*momentum*) ir slankieji vidurkiai (*moving averages*). Fondo portfelis formuojamas vieno mėnesio periodui, po kurio vėl perskaičiuojami stebimų modelių strategijų parametrai ir iš jų sugeneruojamas optimaliausias investicijų portfelis kitam mėnesiui.

Valdant Fondo riziką yra naudojami investicijų portfelio diversifikavimo principai, t. y., kai Fondo lėšos yra investuojamos ne tik į akcijas ar obligacijas, bet ir į alternatyvias, mažiau tarpusavyje koreliuojančias turto klases, kaip pavyzdžiui nekilnojamojo turto sektorius ar žaliavos.

Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

Skaičiuojant grynąjį aktyvų (GA) vertę, yra apskaičiuojama:

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

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

Skaičiuojant Fondo GAV užsienio valiuta, įvertinto turto ir įsipareigojimų vertė nustatoma pagal vertinimo dieną apskaitoje taikomą euro ir užsienio valiutos santykį, nustatytą vadovaujantis Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu ir Valdymo įmonėje patvirtinta apskaitos politika.

Į pinigų sąskaitą traukiama banko sąskaitoje padidėjusių pinigų vertė arba įsigyjamų pinigų ekvivalentų vertė. Atitinkamai į apskaitą traukiama ir šios sąskaitos sumažėjusi vertė.

Finansinis turtas apskaitoje registruojamas tada, kai Fondas gauna arba pagal vykdomą sutartį įgyja teisę gauti pinigus ar kitą finansinį turtą. Planuojami sandoriai, gautos garantijos ir laidavimai Fondo turtu nepripažįstami, kol jie neatitinka finansinio turto apibrėžimo. Įsigytas turtas registruojamas nuosavybės perėjimo data.

Finansinio turto padidėjimas pripažįstamas įsigyjant finansinį turtą ir padidėjus finansinio turto vertei. Atitinkamai finansinio turto sumažėjimas pripažįstamas jį pardavus ir sumažėjus finansinio turto vertei. Finansinio turto pripažinimo momentas yra sandorio diena, kai yra perduodama finansinio turto nuosavybės teisė. Sandorio sudarymo dieną pirkėjo apskaitoje registruojamas gautinas finansinis turtas ir įsipareigojimas už jį sumokėti. Pardavėjo apskaitoje sandorio sudarymo dieną nurašomas parduotas finansinis turtas, registruojama gautina suma ir sandorio rezultatas (pelnas arba nuostolis).

Gautinų sumų straipsnio padidėjimas fiksuojamas sumokant avansus ir registruojant gautiną sumą. Sumažėjimas pripažįstamas gavus prekes ar paslaugas.

Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

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.

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

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

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 priklausantį mokestį, nurašo nuo Fondo sąskaitos kas mėnesį.

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

Depozitoriumo grąžintų Fondui permokėjimų suma yra didinama Fondo GA vertė.

Atlyginimas audito įmonei mokamas pagal Fondo faktines išlaidas, bet ne daugiau nei **1,0 proc.** nuo atitinkamo Fondo vidutinės metinės grynujų aktyvų vertės. Atlyginimas audito įmonei skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną. Tai dienai tenkanti mokėtino metinio atlyginimo dalis apskaičiuojama atsižvelgiant į audito sutarties sąlygas. Apskaičiuojant atlyginimą taikomas faktinių darbo dienų metuose skaičius.

Atlyginimas finansinių priemonių prekybos tarpininkams mokamas už tarpininkavimą perkant ir parduodant finansines priemones. Šis mokestis apskaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, jei tą dieną buvo sudarytas nors vienas sandoris. Atlyginimas tarpininkams mokamas paslaugų teikimo sutartyje nustatyta tvarka ir terminais. Šios išlaidos negali būti didesnės negu **1,0 proc.** nuo vidutinės metinės Fondo GAV.

Atlyginimas finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas (valiutų keitimo, piniginių lėšų pervedimo ir kitos išlaidos) bei teisinės išlaidos, Valdymo įmonės patirtos atstovaujant Fondo dalyvių interesus, mokamos pagal sutartyse su paslaugų teikėju numatytus įkainius ir mokėjimo tvarką. Šios išlaidos negali būti didesnės negu **0,5 proc.** nuo vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės.

Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervaldinimo periodiškumas

Finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal viešai paskelbtą vertinimo dienos rinkos uždarymo kainą (*closing price*). Pagrindinis rinkos uždarymo kainos informacijos šaltinis yra „Bloomberg“ (www.bloomberg.com). Jei nepavyksta pasinaudoti pagrindiniu informacijos šaltiniu, gali būti naudojama reguliuojamų rinkų interneto tinklapiuose oficialiai paskelbta informacija, bei kituose plačiai naudojamuose interneto tinklapiuose skelbiama informacija (www.nasdaq.com, www.finance.google.com, www.finance.yahoo.com ir pan.), išskyrus atvejus kai:

- priemonės yra kotiruojamos keliose reguliuojamose rinkose, tokiu atveju jų tikrajai vertei nustatyti naudojama tos reguliuojamos rinkos, kurios prekybai šiomis priemonėmis būdingas didesnis likvidumas, reguliarumas ir dažnumas, duomenys;
- jei pagal pateiktus kriterijus neįmanoma pagrįstai pasirinkti rinkos, kurios duomenimis remiantis turi būti nustatoma priemonės tikroji vertė, tokiu atveju jai nustatyti naudojama reguliuojamos rinkos, kurioje yra priemonės emitento buveinė, duomenys;
- per paskutinę prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama; tuo atveju tikrajai vertei nustatyti naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 (trisdešimt) dienų buvusi vidutinė rinkos kaina arba uždarymo kaina, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė už paskutinę žinomą kainą;
- priemonė nebuvo kotiruojama daugiau kaip 30 (trisdešimt) dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau, nei nustatyta apskaičiavimo metodikoje; tuo atveju jos vertė nustatoma kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė.

Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais daugiašalėse sistemose neprekiuojama, vertinami tokia tvarka:

- pagal nepriklausomo verslo vertintojo, turinčio teisę verstis tokia veikla, įvertinimą, jei nuo vertinimo praėjo ne daugiau kaip vieneri metai ir jei po įvertinimo neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei nustatyta vertintojo;
- jei nėra atlikta aukščiau numatyto vertinimo ar netenkinamos aukščiau pateikto punkto sąlygos, vertinama atsižvelgiant į panašios bendrovės pelno (prieš apmokestinimą), tenkančio vienai akcijai (naudojant vidutinį svertinį paprastųjų akcijų skaičių, buvusį apyvartoje tam tikrą periodą), santykį, padauginatą iš vertinamos bendrovės pelno, tenkančio vienai akcijai;
- jei dėl tam tikrų priežasčių negalima pasinaudoti aukščiau pateiktais metodais, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, nurodytą Valdymo įmonės fondų grynųjų aktyvų vertės vertinimo procedūrose, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

Skolos vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriais daugiašalėse sistemose neprekiuojama, vertinami pagal tikėtiną pardavimo kainą, numatytą vadovaujantis atitinkamos priemonės vertinimo tvarka, nustatyta Valdymo įmonės patvirtintose GAV skaičiavimo procedūrose; jei neįmanoma įvertinti VP kainos ankstesniais būdais – įvertinti VP vertę sukaupų palūkanų metodu (amortizuojant VP vertę).

Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos), kuriais daugiašalėse sistemose neprekiuojama, vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą.

Terminuotieji indėliai finansų įstaigose kiekvieną Valdymo įmonės darbo dieną yra įvertinami pagal amortizuotos savikainos vertę.

Gryniesi pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinamos pagal nominalią vertę.

Pinigų rinkos priemonės, kurių išpirkimo terminas arba iki jo likęs laikas ne ilgesnis kaip 397 dienos, arba kurių pajamingumas reguliariai tikslinamas pagal pinigų rinkos sąlygas ne rečiau kaip kartą per 397 dienas, arba kurių rizika, įskaitant kredito ir palūkanų normos rizikas, yra labai panaši į riziką finansinių priemonių, kurių išpirkimo terminas ir pajamingumas atitinka anksčiau nurodytus požymius, gali būti vertinamos amortizuotos savikainos metodu.

Kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą Valdymo įmonės fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

Skaičiuojant Fondo GAV užsienio valiuta, įvertinto turto ir įsipareigojimų vertė nustatoma pagal vertinimo dieną apskaitoje taikomą euro ir užsienio valiutos santykį, nustatytą vadovaujantis Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu ir Valdymo įmonėje patvirtinta apskaitos politika.

Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

Pradinė Fondo vieneto vertė, kuri galiojo iki pirmojo GA vertės skaičiavimo, buvo 100 (vienas šimtas) JAV dolerių.

Einamosios dienos Fondo GA vertė yra apskaičiuojama iki kitos dienos 12.00 valandos.

Fondo vieneto vertė nustatoma padalijus Fondo GA vertę, nustatytą skaičiavimo dieną, iš visų apyvartoje esančių Fondo vienetų skaičiaus. Bendra visų Fondo vienetų vertė visada yra lygi to Fondo GA vertei. Fondo vieneto vertė skaičiuojama keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematines apvalinimo taisykles.

Fondo vieneto vertė yra paskelbiama ne vėliau kaip iki kitos dienos po GA skaičiavimo 12.00 val. tinklalapyje www.synergy-finance.com.

Poataskaitiniai įvykiai

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

III. PASTABOS

1. Grynujų aktyvų, vienetų skaičius ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2017.12.31)	Prieš vienus metus (2016.12.31)	Prieš du metus (2015.12.31)
Grynujų aktyvų vertė (GAV), Eur	2.311.096,72	2.665.440,70	2.630.176,02
Investicinio vieneto (akcijos) vertė, Eur	92,5334	92,8260	91,3563
Investicinių vienetų (akcijų), esančių apyvartoje, skaičius	24.975,8323	28.714,3766	28.790,3203

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

	Ataskaitinis laikotarpis 2017 metai		Praėję finansiniai metai 2016 metai	
	Investicinių vienetų (akcijų) skaičius	Vertė, Eur	Investicinių vienetų (akcijų) skaičius	Vertė, Eur
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)	342,6347	31.018	541,5114	47.948
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	4.081,1811	376.103	617,4551	55.609
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	-3.738,5464	-345.085	-75,9437	-7.661

*2017 m. dalyvių įmokos į Fondą nurodytos be platinimo mokesčio, įmokos su platinimo mokesčiu sudarė 31.203,65 eurus.

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

2017 metai

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Tikroji vertė	Tikrosios vertės nustatymo šaltinis (tinklalapio adresas)	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 79 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai									
SPDR S&P 500 ETF Trust	JAV	US78462F1030	2.400	State Street Corporation	513.223	536.672	Bloomberg	KIS 3	23,22
Vanguard FTSE Developed Markets ETF	JAV	US9219438580	14.000	The Vanguard Group, Inc.	493.951	526.261	Bloomberg	KIS 3	22,77
Vanguard FTSE Emerging Markets ETF	JAV	US9220428588	17.000	The Vanguard Group, Inc.	591.851	653.989	Bloomberg	KIS 3	28,30
Vanguard REIT ETF	JAV	US9229085538	2.600	The Vanguard Group, Inc.	185.651	180.784	Bloomberg	KIS 3	7,82
Vanguard Total Bond Market ETF	JAV	US9219378356	3.091	The Vanguard Group, Inc.	238.900	211.273	Bloomberg	KIS 1	9,14
iShares S&P GSCI Commodity Indexed Trust	JAV	US46428R1077	6.250	BlackRock Investments	79.116	85.261	Bloomberg	KIS 5	3,69
SPDR Gold Trust	JAV	US78463V1070	1.000	State Street Corporation	102.967	103.611	Bloomberg	KIS 5	4,48
Iš viso:			46.341		2.205.659	2.297.851			99,43
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai									
Iš viso:									
Iš viso KIS vienetų:			46.341		2.205.659	2.297.851			99,42

KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinius popierius;
KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatytas mišrus (subalansuotas) investavimas;
KIS 3 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į nuosavybės vertybinius popierius;
KIS 4 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į pinigų rinkos priemones;
KIS 5 – visų kitų rūšių KIS (alternatyvaus investavimo, privataus kapitalo, nekilnojamojo turto, žaliavų ir kt.).

Banko pavadinimas	Valiuta	Tikroji vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
Swedbank, AB	USD	16.980	0,00	0,73
Iš viso pinigų:		16.990	0,00	0,73

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Tikroji vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės (aiškiai įvardyti), nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 75 str. 1 d.				
Gautinos sumos		2.789		0,12
Mokėtinos sumos		-6,523		-0,27
Iš viso:		-3.734		-0,15

2016 metai

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos vertės nustatymo šaltinis (interneto svetainės adresas)	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 79 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai									
SPDR S&P 500 ETF Trust	JAV	US78462F1030	2.852	State Street Corporation	551.032	609.880	Bloomberg	KIS 3	22,88
Vanguard Europe Pacific ETF	JAV	US9219438580	3.896	The Vanguard Group, Inc.	129.562	136.190	Bloomberg	KIS 3	5,11
Vanguard MSCI Emerging Markets ETF	JAV	US9220428588	12.623	The Vanguard Group, Inc.	421.943	432.078	Bloomberg	KIS 3	16,21
iShares SP GSCI Commodity ETF	JAV	US46428R1077	34.100	BlackRock Investments, LLC	487.776	511.190	Bloomberg	KIS 5	19,18
Vanguard Total Bond Market ETF	JAV	US9219378356	3.600	The Vanguard Group, Inc.	273.749	278.240	Bloomberg	KIS 1	10,44
Vanguard Short-Term Bond ETF	JAV	US9219378273	8.607	The Vanguard Group, Inc.	637.395	654.191	Bloomberg	KIS 1	24,54
Iš viso:			65.678		2.501.457	2.621.769			98,36
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai									
Iš viso:									
Iš viso KIS vienetų:			65.678		2.501.457	2.621.769			98,36

KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinius popierius;
KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatytas mišrus (subalansuotas) investavimas;
KIS 3 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į nuosavybės vertybinius popierius;
KIS 4 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į pinigų rinkos priemones;
KIS 5 – visų kitų rūšių KIS (alternatyvaus investavimo, privataus kapitalo, nekilnojamojo turto, žaliavų ir kt.).

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
Swedbank, AB	USD	47.598	0,00	1,79
Iš viso pinigų:		47.598	0,00	1,79

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės (aiškiai įvardyti), nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 75 str. 1 d.				
Gautinos sumos		3.255		0,12
Mokėtinos sumos		-7,181		-0,27
Iš viso:		-3.926		-0,15

4. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Pagal investavimo objektus

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Pinigai kredito įstaigose	16.980	0,73%	47.598	1,79%
Indėliai	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektai	2.297.851	99,43%	2.621.769	98,36%
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-
Kitos priemonės	-	-	-	-
Iš viso:	2.314.831	100,16%	2.669.367	100,15%

Pagal sektorius

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Finansai	396.690	17,16%	267.849	10,05%
Gamyba	210.498	9,11%	134.575	5,05%
Medžiagos	103.257	4,47%	62.242	2,34%
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	196.993	8,52%	141.742	5,32%
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	180.147	7,79%	100.227	3,76%
Sveikatos apsauga	141.064	6,10%	110.744	4,15%
Energetika	110.840	4,80%	89.005	3,34%
Telekomunikacijos	56.145	2,43%	45.252	1,70%
Informacinės technologijos	253.572	10,97%	186.829	7,01%
Komunalinės paslaugos	52.259	2,26%	39.683	1,49%
Nekilnojamo turto priemonės	196.241	8,49%	-	-
Skolos vertybiniai popieriai	211.273	9,14%	932.431	34,98%
Žaliavos	188.872	8,17%	511.190	19,18%
Iš viso:	2.297.851	99,43%	2.621.769	98,36%

Pagal valiutas

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
JAV doleriai	2.314,831	100,16%	2.669.367	100,15%
Eurai	-	-	-	-
Iš viso	2.314,831	100,16%	2.669.367	100,15%

Pagal geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Jungtinės Amerikos Valstijos	928.729	40,19%	1.542.311	57,86%
Europa, Australija, Azija ir tolimieji rytai (EAFE)	526.261	22,77%	136.190	5,11%
Besiformuojančios rinkos	653.989	28,30%	432.078	16,21%
Kita	188.827	8,17%	511.190	19,18%
Iš viso:	2.297.851	99,43%	2.621.769	98,36%

Pagal emitentų tipą

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	-	-	-	-
Kitų šalių vyriausybė	-	-	-	-
Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės	-	-	-	-
Ne Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės	-	-	-	-
Lietuvos Respublikoje registruoti kolektyvinio investavimo subjektai	-	-	-	-
Ne Lietuvos Respublikoje registruoti kolektyvinio investavimo subjektai	2.297.851	99,43%	2.621.769	98,36%
Iš viso	2.297.851	99,43%	2.621.769	98,36%

5. Investicijų vertės pokytis

2017 metai

Balanso straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai	2.621.769	2.029.044	2.357.441	375.224	370.745	2.297.851
Iš viso	2.621.769	2.029.044	2.357.441	375.224	370.745	2.297.851

2016 metai

Balanso straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai	2.338.042	6.938.218	6.734.236	268.465	188.720	2.621.769
Iš viso	2.338.042	6.938.218	6.734.236	268.465	188.720	2.621.769

6. Išvestinės finansinės priemonės

Per ataskaitinį laikotarpį sandorių dėl išvestinių finansinių priemonių įvykdyta nebuvo.

7. Atlyginimas tarpininkams

Tarpininkas	Suteiktų paslaugų pobūdis	Per ataskaitinį laikotarpį	Per praėjusį laikotarpį	Ryšys su subjekto valdymo įmone
„Swedbank“, AB	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	5.714	17.828	Paslaugų teikimo sutartis

8. Išmokos dalyviams

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

9. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos

Fondas per ataskaitinį laikotarpį lėšų nesiskolino bei niekam lėšų nepaskolino.

10. Garantijos Fondo pajamingumu

Trečiųjų šalių įsipareigojimai nebuvo ir nėra garantuoti fondo pajamingumu.

11. Sandoriai su susijusiais asmenimis

Susijusieji asmenys per 2017 metus Fondo vienetų neįsigijo.

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

	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2017.12.29)		Prieš metus (2016.12.31)	
	Vienetai	Vertė, Eur	Vienetai	Vertė, Eur
Valdymo įmonės akcininkai	12.988,0204	1.201.826	14.323,0204	1.329.549
Valdymo įmonė	499,3515	46.207	499,3536	46.353
Viso:	13.487,3719	1.248.032	14.822,3740	1.375.902

Per 2017 ir 2016 metus Valdymo įmonei priskaičiuoti ir sumokėti mokesčiai bei mokėtinų mokesčių likučiai laikotarpių pabaigoje:

	Priskaičiuota	Mokėtina metų pabaigoje
2017 metai	49.255	3.447
2016 metai	51.555	4.412

12. Apskaitinių įvertinimų ir apskaitos politikos pakeitimai

Reikšmingų apskaitinių įvertinimų pakeitimų, pateiktos lyginamosios informacijos koregavimų dėl apskaitos politikos keitimo ar dėl klaidų taisymo per 2017 m. nebuvo.

13. Poataskaitiniai įvykiai

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

14. To paties laikotarpio investicinio vieneto vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų grąžos (bendrosios ir grynosios) ir lyginamojo indekso (jei pasirinktas) reikšmės pokyčio ir kiti rodikliai per paskutinius dešimt Fondo veiklos metų

	Ataskaitinio laikotarpio	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis	13,81	-2,79	-7,68	-
Metinė bendroji investicijų grąža	16,06	-0,59	-5,49	-
Metinė grynoji investicijų grąža	14,06	-2,59	-7,48	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis	5,91	7,40	7,44	-

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

Metinė bendroji investicijų grąža – investicinių priemonių portfelio investicijų grąža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama į fondo patirtas prekybos išlaidas.

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

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

15. Vidutinė investicijų grąža, vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ir vidutinis lyginamojo indekso (jei jis pasirinktas) reikšmės pokytis per paskutinius trejus, penkerius, dešimt metų (vidutinė grynoji investicijų grąža, vidutinis investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytis apskaičiuojami kaip geometrinis, atitinkamai, metinių grynosios investicijų grąžos, metinių investicinio vieneto vertės pokyčių ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčių vidurkis)

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis	0,71	1,92	-	1,82
Metinė bendroji investicijų grąža	2,93	4,15	-	4,06
Metinė grynoji investicijų grąža	0,92	2,15	-	2,06
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis	7,07	7,44	-	7,36

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

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

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

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

16. Mažiausia ir didžiausia vieneto vertė

	Per ataskaitinį laikotarpį (2017 metai)		Per praėjusį ataskaitinį laikotarpį (2016 metai)	
	Vertės nustatymo data	Vertė	Vertės nustatymo data	Vertė
Mažiausia nustatyta investicinio vieneto (akcijos) vertė (Eur)	2017.08.30	87.5354	2016.05.04	84.9892
Didžiausia nustatyta investicinio vieneto (akcijos) vertė (Eur)	2017.02.23	95.6304	2016.12.29	93.4527

17. Atskaitymai iš kolektyvinio investavimo subjekto turto

2017 metai

Atskaitymai	Atskaitymų dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur	% dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės gryųjų aktyvų vertės
	Maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą				
<i>Nekintamas dydis</i>	Ne didesnis kaip 2,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	2,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	49.255	2,00
<i>Sėkmės mokestis</i>	-	-	-	-
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,25% nuo vidutinės metinės GA vertės	0,1% nuo vidutinės metinės GA vertės	2.463	0,10
Už sandorių sudarymą	Ne didesnis kaip 1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	5.714	0,23
Už auditą	Ne didesnis kaip 1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės		3.630	0,15
Už platinimą / išpirkimą (iš dalyvio)	Ne didesnis kaip 1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės		186	0,01
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)			71	0,00
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma		55.419		
BIK % nuo GAV *		2,25		
Sąlyginis BIK nuo GAV %		2,38		
Visų išlaidų suma		61.319		
PAR (jei skaičiuojamas) **		161,76		

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

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

2016 metai

Atskaitymai	Atskaitymų dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur	% dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės gryųjų aktyvų vertės
	Maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą				
<i>Nekintamas dydis</i>	Ne didesnis kaip 2,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	2,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	51.555	2,00
<i>Sėkmės mokestis</i>	-	-	-	-
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,25% nuo vidutinės metinės GA vertės	0,1% nuo vidutinės metinės GA vertės	2.582	0,10
Už sandorių sudarymą	Ne didesnis kaip 1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	17.828	0,69
Už auditą	Ne didesnis kaip 1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės		2.408	0,09
Už platinimą (iš dalyvio)	Ne didesnis kaip 1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės		60	0,00
Už išpirkimą (iš dalyvio)	Ne didesnis kaip 1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės		110	0,00
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)			0,00	0,00
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma	56.544			
BIK % nuo GAV *	2,19			
Visų išlaidų suma	74.543			
PAR (jei skaičiuojamas) **	526,45			

18. Fondo ataskaitinio laikotarpio pinigų srautai

Eil. nr.	Pinigų srautų pavadinimas	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	Pagrindinės veiklos pinigų srautai (I.1-I.2)	313.878	24.214
I.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos	2.404.473	7.032.061
I.1.1.	Gauti pinigai už parduotą finansinį ir investicinį turtą	2.356.887	6.994.941
I.1.2.	Gautos palūkanos	-	-
I.1.3.	Gauti dividendai	47.586	37.120
I.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos	-2.090.595	-7.007.847
I.2.1.	Pinigų išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai	-2.029.044	-6.950.981
I.2.2.	Su valdymu susijusios išmokos	-61.480	-56.866
I.2.3.	Kitos išmokos	-71	-
II.	Finansinės veiklos pinigų srautai (II.1-II.2-II.3)	-340.135	-7.499
II.1.	Investicinių vienetų pardavimas	31.204	48.000
II.2.	Investicinių vienetų išpirkimas	-371.338	-55.499
II.3.	Dividendų išmokėjimas	-	-
III.	Valiutų kursų pasikeitimo įtaka grynujų pinigų ir pinigų ekvivalentų likučiui (+ arba -)	-4.361	-23.406
IV.	Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas) (+ arba -)	-30.618	-6.691
V.	Pinigų laikotarpio pradžioje	47.598	54.289
VI.	Pinigų laikotarpio pabaigoje	16.980	47.598

Direktorius
(valdymo įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

Investicijų valdymo skyriaus vadovas
(vyriausiojo buhalterio (bhalterio) arba galinčio tvarkyti apskaitą kito asmens pareigų pavadinimas)

(parašas, data)

(parašas, data)

Arūnas Čiulada
(vardas ir pavardė)

Artūras Milevskis
(vardas ir pavardė)

VILNIUS
2018 balandis