

VITALITY

Specialusis investicinis fondas, investuojantis į kitus
kolektyvinio investavimo subjektus

2018 metų finansinės ataskaitos

VILNIUS
2019 kovas

TURINYS

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

Nepriklausomo auditoriaus išvada

Specialiojo investicinio fondo „Vitality“ dalyviams

Nuomonė

Mes atlikome UAB „Synergy Finance“ (toliau – valdymo įmonė) valdomo specialiojo investicinio fondo „Vitality“ (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų auditą. Fondo finansines ataskaitas sudaro:

- 2018 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 2018 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.

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 2018 m. gruodžio 31 d., sudaro 19 tūkst. eurų (2017 m. gruodžio 31 d. – 14 tūkst. eurų).

Žr. aiškinamojo rašto pastabos *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 mokestį Fondas sumoka valdymo įmonei; valdymo mokesčio sąnaudos yra apskaičiuojamos taip: - Taikant mokesčių normas, nustatytas Fondo taisyklėse, nuo grynųjų aktyvų vertės (toliau – GAV); ir - Taikant atitinkamą mokesčio normą Fondo vieneto vertės mėnesiniam padidėjimui, kaip nustatyta Fondo taisyklėse. Pagrindinis GAV elementas yra investicijų tikroji vertė, kuri yra nustatoma remiantis aktyviosiose rinkose kotiruojamomis finansinių priemonių kainomis. Į šią sritį susitelkėme dėl to, kad reikėjo itin didelio atidumo siekiant įsitikinti valdymo mokesčio sąnaudų skaičiavimuose naudotų duomenų išsamumu ir tikslumu bei Fondo skaičiavimų tikslumu. Todėl mes manome, kad ši sritis yra pagrindinis audito dalykas.	Be kitų, mes atlikome tokias procedūras: • įvertinome ir patikrinome vidaus kontrolių dėl kasdienio Fondo GAV perkainojimo diegimą, įgyvendinimą ir veiksmingumą; • už 2018 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 nustatytomis normomis ir valdymo mokesčio sąnaudų už metus įvertinimą taikant tas normas GAV bei Fondo vieneto vertės teigiamam mėnesiniam padidėjimui. • 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 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.

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

- Nustatome ir įvertiname finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės arba klaidų riziką, planuojame ir atliekame procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surenkame pakankamą 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.
- 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 2018 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 Jensen
Atestuota auditorė

Vilnius, Lietuvos Respublika
2019 m. kovo 29 d.

Specialusis investicinis fondas „Vitality“

(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)

2018 M. GRUODŽIO 31 d. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

2019 m. kovo 29 d.

(ataskaitos sudarymo data)

eurais

(ataskaitos tikslumo lygis ir valiuta)

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS		1.951.781	2.073.591
I.	PINIGAI	3, 4	379.194	73.836
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	1.570.723	1.998.172
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		0	0
IV.1.1.	Vyriausybių 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	1.570.723	1.998.172
V.	SUMOKĖTI AVANSAI		0	0
VI.	GAUTINOS SUMOS		1.864	1.583
VI.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		0	0
VI.2.	Kitos gautinos sumos		1.864	1.583
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		4.603	4.319
I.	Mokėtinos sumos		4.603	4.319
I.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		0	0
I.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		973	1.415
I.3.	Kitos mokėtinos sumos		3.630	2.904
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.	GRYNIJAI AKTYVAI	1, 2	1.947.178	2.069.272

Direktorius

(valdymo įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

(parašas, data)

Investicijų valdymo skyriaus vadovas

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

(parašas, data)

Arūnas Čiulada

(vardas ir pavardė)

Artūras Milevskis

(vardas ir pavardė)

Specialusis investicinis fondas „Vitality“

(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)

2018 M. GRUODŽIO 31 d. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

2019 m. kovo 29 d.

(ataskaitos sudarymo data)

eurais

(ataskaitos tikslumo lygis ir valiuta)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai (2018.12.31)	Praėję finansiniai metai (2017.12.31)
I.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		2.069.272	2.081.666
II.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS	18	149.215	410.929
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą		10.000	50.000
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos		0	0
II.3.	Garantinės įmokos		0	0
II.4.	Investicinės pajamos		34.414	39.123
II.4.1.	Palūkanų pajamos		0	0
II.4.2.	Dividendai		34.414	39.123
II.4.3.	Nuomos pajamos		0	0
II.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		11.731	321.218
II.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		93.071	588
II.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		0	0
II.8.	Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas		0	0
	PADIDĖJO IŠ VISO:		149.215	410.929
III.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS	18	271.310	423.323
III.1.	Išmokos fondo dalyviams		0	131.876
III.2.	Išmokos kitiems fondams		0	0
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		226.196	9.148
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		14.527	259.465
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		0	0
III.6.	Valdymo sąnaudos:		30.587	22.834
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	11, 17	18.768	13.550
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui	17	3.226	3.372
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	7, 17	4.932	1.181
III.6.4.	Audito sąnaudos	17	3.630	3.630
III.6.5.	Palūkanų sąnaudos		0	0
III.6.6.	Kitos sąnaudos	17	32	1.101
III.7.	Kitas grynujų aktyvų vertės sumažėjimas		0	0
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		0	0
	SUMAŽĖJO IŠ VISO:		271.310	423.323
IV.	Grynujų aktyvų vertės pokytis		(122.095)	(12.394)
V.	Pelno paskirstymas		0	0
VI.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		1.947.178	2.069.272

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)

AIŠKINAMASIS RAŠTAS

I. BENDROJI DALIS

Duomenys apie kolektyvinio investavimo subjektą

Pavadinimas	„Vitality“
Teisinė forma	Specialusis investicinis fondas, investuojantis į kitus kolektyvinio investavimo subjektus
Priežiūros institucijos pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data	2007 m. liepos 26 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	VJK-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 pr. 29, LT-08105 Vilnius, Lietuva
Telefonas	+370 5 2102600
Interneto svetainė	www.kpmg.lt

2017 metų Fondo auditą atliko:

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

Ataskaitinis laikotarpis

Nuo 2018 m. sausio 1 d. iki 2018 m. gruodžio 31 d.

II. APSKAITOS POLITIKA

Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

Finansinės ataskaitos parengtos vadovaujantis šiais teisės aktais:

- Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu;
- Lietuvos Respublikos įmonių finansinės atskaitomybės įstatymu;
- Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu;
- Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartais.

Fondo turtas nominuotas eurai, tačiau investuojama gali būti įvairia užsienio valiuta. Valdymo įmonė, siekdama išvengti nuostolių dėl valiutos kursų svyravimo neigiamos įtakos, yra numačiusi naudoti išvestines finansines priemones.

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

Valdymo įmonė apskaitą tvarko ir šiose finansinėse ataskaitose visas sumas pateikia eurai.

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

Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

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

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

Investavimo objektai

Europos Sąjungos valstybėje narėje arba Europos ekonominei erdvei priklausančioje valstybėje sudarytų suderintųjų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ar akcijos.

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

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

Fondo finansinė rizika valdoma 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 rizikingų turto klasių pajamingumo ir rizikos santykį.

Pagal bendrovės sukurta investavimo strategijos bei rizikos valdymo metodiką, kiekvieną mėnesį yra atliekamas kiekybinis esamos rinkos situacijos vertinimas ir kitam mėnesiui nustatomi kainų lygiai, prie kurių mėnesio pabaigoje konkrečios pozicijos būtų parduodamos.

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 nekilnojamo turto sektorius ar žaliavas.

Siekiant sumažinti maksimalių nuostolių reikšmes, Fondo rizikos valdymo algoritme yra pritaikyta inertiškumo koncepcija.

Taip pat, siekiant kiek įmanoma labiau minimizuoti konkrečios investavimo strategijos riziką, dalis Fondo portfelio pasyviai investuojama į vertės akcijas (angl. *value stocks*). Vertės akcijos dažniausiai apibūdinamos kaip aukšto dividendinio pajamingumo, žemo kainos ir pelno santykio, žemo kainos ir buhalterinės vertės santykio ir pan. Tyrimai rodo, kad inertiškumo ir vertės strategijos ilgu laikotarpiu pasižymi labai menka koreliacija, o šių dviejų strategijų derinimas padeda pasiekti geresnį pelningumo ir rizikos santykį.

Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

Skaičiuojant grynųjų 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 mokamas iš Fondo lėšų.

Atlyginimą valdymo įmonei sudaro:

- valdymo mokestis – ne didesnis kaip **0,5 proc.** nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės;
- sėkmės mokestis – ne didesnis kaip **5,0 proc.** nuo Fondo GA vertės augimo.

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. Platinimo mokestis į GA vertės skaičiavimus nėra įtrauktas.

Fondo investicinio vieneto pardavimo kaina yra lygi Fondo vieneto vertės ir ne didesnė kaip **2,0 proc.** užmokesčio platinimo išlaidoms padengti sumai.

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.

Sėkmės mokestis yra apskaičiuojamas kiekvieną darbo dieną nuskaičiuojant iš Fondo vieneto vertės dienos prieaugio sėkmės mokesčio dydį. Sėkmės mokestis skaičiuojamas taikant Aukščiausios pasiektos ribos (angl. *high water mark* – *HWM*) principą ir yra nuskaičiuojamas iš Fondo vieneto vertės dienos prieaugio tik tuo atveju, jei vieneto vertė yra didesnė už visas kada nors buvusias Fondo vieneto vertes. Pvz., jei Fondo vieneto vertė pradeda kristi, sėkmės mokestis taikant Aukščiausios pasiektos ribos principą nėra nuskaičiuojamas. Taikant šį principą yra užtikrinama, kad svyruojant investicinių vienetų vertei ilgą laikotarpį, Fondo Dalyviai neturėtų mokėti sėkmės mokesčio kelis kartus. Mokestis yra taikomas Fondo lygiu, o ne kiekvienam Dalyviui atskirai. Tai reiškia, kad vertinant sėkmės mokesčio dydį yra atsižvelgiama į Fondo vieneto vertės prieaugį, o ne kiekvieno Dalyvio investicijų vertės pokytį.

Valdymo įmonė Fondo valdymą perėmė 2015 m. gegužės 12 dieną. Sėkmės mokesčio skaičiavimas yra atnaujinamas nuo dienos, kai Lietuvos bankas pritarė Valdymo įmonės atnaujintam Fondo prospektui ir taisyklėms (2015 m. liepos 13 d.). Tai reiškia, kad iki tol buvusi užfiksuota Aukščiausia pasiekta riba nustoja galioti.

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 **0,5 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 per 10 (dešimt) darbo dienų pasibaigus mėnesiui, už kurį mokamas mokestis.

Pasibaigus kalendoriniams metams, atlyginimo už turto saugojimą dydis yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę permokėjimai už turto saugojimą per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų nuo finansinių metų pabaigos 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 **0,5 proc.** nuo atitinkamo Fondo vidutinės metinės grynujų aktyvų vertės. Atlyginimas audito įmonei skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną. Tai dienai tenkanti mokėtino metinio atlyginimo dalis apskaičiuojama atsižvelgiant į audito sutarties sąlygas. Apskaičiuojant atlyginimą taikomas faktinių darbo dienų metuose skaičius.

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

Finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama prekybos vietose, vertinamos tokia tvarka:

- pagal Valdymo įmonės valdybos patvirtintose GAV skaičiavimo procedūrose nurodytą ir viešai paskelbtą pagrindinės rinkos paskutinės prekybos sesijos uždarymo kainą (angl. *closing price*);
- jeigu per paskutinįją prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama, tikroji vertė nustatoma pagal paskutinę žinomą, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 (trisdešimt) dienų buvusią vidutinę rinkos kainą arba uždarymo kainą, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma kaina;
- jeigu priemonė nebuvo kotiruojama ilgiau nei 30 (trisdešimt) dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau, nei nustatyta GAV skaičiavimo procedūrose, jos tikroji vertė nustatoma taip pat kaip priemonių, kuriomis prekybos vietose neprekiuojama.

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

- pagal nepriklausomo verslo vertintojo, turinčio teisę verstis tokia veikla, turto vertinimo ataskaitą, atitinkančią Lietuvos Respublikos turto ir verslo vertinimo pagrindų įstatymo reikalavimus. Turto vertinimo ataskaita galima remtis, jei nuo vertinimo praėjo ne daugiau kaip vieneri metai ir neatsirado išimtinių ar naujų svarbių aplinkybių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina gali būti reikšmingai mažesnė ar didesnė nei nustatytoji vertintojo;
- jei dėl tam tikrų priežasčių negalima pasinaudoti aukščiau pateiktu metodu, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą Valdymo įmonės fondų grynujų aktyvų vertės vertinimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;

Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriais prekybos vietose 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 sukauptų palūkanų metodu (amortizuojant VP vertę).

Išvestinės finansinės priemonės vertinamos pagal taikomų apskaitos standartų reikalavimus ir (arba) pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, nurodytą Valdymo įmonės valdybos patvirtintose GAV skaičiavimo procedūrose, kuris finansų rinkoje yra taikomas ir pripažintas;

Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal kolektyvinio investavimo subjekto nustatytą GAV arba paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą.

Terminuotieji indėliai bankuose vertinami amortizuota savikaina.

Gryniesi pinigai ir lėšos kredito įstaigose, išskyrus terminuotuosius indėlius, vertinami nominaliąja verte.

Kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, nurodytą Valdymo įmonės valdybos patvirtintose GAV skaičiavimo procedūrose, kuris finansų rinkoje yra taikomas ir pripažintas.

Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

Pradinė Fondo vieneto vertė, kuri galiojo iki pirmojo GA vertės skaičiavimo, buvo 100 (vienas šimtas) litų (28,96 eurai).

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. AIŠKINAMASIS RAŠTAS

1. Grynujų aktyvų, vienetų skaičius ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2018.12.31)	Prieš metus (2017.12.31)	Prieš dvejus metus (2016.12.31)
Grynujų aktyvų vertė, Eur	1.947.177,94	2.069.272,72	2.081.666,24
Investicinio vieneto vertė, Eur	17,4222	18,6101	17,9891
Vienetų, esančių apyvartoje, skaičius	111.763,8784	111.190,6877	115.718,4624

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

	Ataskaitinis laikotarpis 2018 metai		Praėję finansiniai metai 2017 metai	
	Investicinių vienetų (akcijų) skaičius	Vertė, Eur	Investicinių vienetų (akcijų) skaičius	Vertė, Eur
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)	573,1907	10.000	2.750,6919	49.000
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	0	0	7.278,4666	131.876
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	573,1907	10.000	-4.527,7747	-82.876

*2017 m. ir 2018 m. dalyvių įmokos į Fondą nurodytos be platinimo mokesčio, įmokos su platinimo mokesčiu 2017 m. sudarė 50.000 eurų, 2018 m. – 10.000 eurų.

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

2018 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									
Vanguard Value ETF	JAV	US9229087443	4.683	The Vanguard Group, Inc.	417.208	400.471	Bloomberg	KIS 3	20,57
Vanguard Small-Cap Value ETF	JAV	US9229086114	4.060	The Vanguard Group, Inc.	453.333	404.299	Bloomberg	KIS 3	20,76
SPDR S&P 500 ETF Trust	JAV	US78462F1030	1.750	State Street Corporation	424.030	381.840	Bloomberg	KIS 3	19,61
Vanguard REIT ETF	JAV	US9229085538	5.900	The Vanguard Group, Inc.	414,930	384.113	Bloomberg	KIS 5	19,73
Iš viso:			16.393		1.709.501	1.570.723			80,67
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai									
Iš viso:									
Iš viso KIS vienetų:			16.393		1.709.501	1.570.723			80,67

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

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
Swedbank, AB	EUR	27.266	0,00	1,40
Swedbank, AB	USD	351.928	0,00	18,07
Iš viso pinigų:		379.194	0,00	19,47

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės (aiškiai įvardyti), nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 75 str. 1 d.				
Gautinos sumos		1.864		0,10
Mokėtinos sumos		-4.603		-0,24
Iš viso:		-2.739		-0,14

2017 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									
Vanguard Value ETF	JAV	US9229087443	4.683	The Vanguard Group, Inc.	416.690	417.208	Bloomberg	KIS 3	20,16
Vanguard Small-Cap Value ETF	JAV	US9229086114	3.592	The Vanguard Group, Inc.	415.797	399.653	Bloomberg	KIS 3	19,31
SPDR S&P 500 ETF Trust	JAV	US78462F1030	1.645	State Street Corporation	351.772	367.844	Bloomberg	KIS 3	17,78
Vanguard FTSE Emerging Markets ETF	JAV	US9220428588	10.573	The Vanguard Group, Inc.	361.908	406.742	Bloomberg	KIS 3	19,66
Vanguard FTSE Developed Markets ETF	JAV	US9219438580	10.820	The Vanguard Group, Inc.	383.187	406.725	Bloomberg	KIS 3	19,66
Iš viso:			31.313		1.929.352	1.998.172			96,56
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai									
Iš viso:									
Iš viso KIS vienetai:			31.313		1.929.352	1.998.172			96,56

KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinius popierius;

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

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
Swedbank, AB	EUR	42.637	0,00	2,06
Swedbank, AB	USD	31.199	0,00	1,51
Iš viso pinigų:		73.836	0,00	3,57

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės (aiškiai įvardyti), nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 75 str. 1 d.				
Gautinos sumos		1.583		0,21
Mokėtinos sumos		-4.319		-0,08
Iš viso:		-2.735		-0,13

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	379.194	19,47%	73.836	3,57%
Indėliai	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektai	1.570.723	80,67%	1.998.172	96,56%
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-
Kitos priemonės	-	-	-	-
Iš viso:	1.949.917	100,14%	2.072.008	100,13%

Pagal sektorius

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Finansai	283.204	14,54%	502.366	24,28%
Gamyba	155.899	8,01%	271.128	13,10%
Medžiagos	44.679	2,29%	109.724	5,30%
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	97.168	4,99%	204.700	9,89%
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	116.885	6,00%	196.620	9,50%
Sveikatos apsauga	141.941	7,29%	179.487	8,67%
Energetika	65.088	3,34%	124.486	6,02%
Telekomunikacijos	58.884	3,02%	54.284	2,62%
Informacinės technologijos	149.640	7,68%	262.352	12,68%
Komunalinės paslaugos	62.149	3,19%	82.432	3,98%
Nekilnojamojo turto priemonės	395.186	20,30%	10.594	0,51%
Skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Žaliavos	-	-	-	-
Iš viso:	1.570.723	80,67%	1.998.172	96,56%

Pagal valiutas

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Eurai	27.266	1,40%	42.637	2,06%
JAV doleriai	1.922.651	98,74%	2.029.371	98,07%
Iš viso	1.949.917	100,14%	2.072.008	100,13%

Pagal geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Jungtinės Amerikos Valstijos	1.570.723	80,67%	1.184.705	57,25%
Europa, Australija, Azija ir tolimieji rytai (EAFE)	-	-	406.725	19,66%
Besiformuojančios rinkos	-	-	406.742	19,66%
Kita	-	-	-	-
Iš viso:	1.570.723	80,67%	1.998.172	96,56%

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	1.570.723	80,67%	1.998.172	96,56%
Iš viso	1.570.723	80,67%	1.998.172	96,56%

5. Investicijų vertės pokytis

2018 metai

Balanso straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai	1.998.172	1.750.112	2.041.640	104.802	240.723	1.570.723
Iš viso	1.998.172	1.750.112	2.043.344	104.802	240.723	1.570.723

2017 metai

Balanso straipsniai	Pokyti					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai	2.022.203	413.644	490.868	321.806	268.613	1.998.172
Iš viso	2.022.203	413.644	490.868	321.806	268.613	1.998.172

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
AB SEB bankas	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	-	1.044	Paslaugų teikimo sutartis
„Swedbank“, AB	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	4.932	137	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 2018 metus įsigijo Fondo vienetų:

	Per ataskaitinį laikotarpį (2018 metai)		Per praėjusį ataskaitinį laikotarpį (2017 metai)	
Fondo investicinių vienetų įsigijimas				
	Vienetai	Vertė, Eur	Vienetai	Vertė, Eur
Valdymo įmonės akcininkai	-	-	-	-
Valdymo įmonė	573,1907	10.000	-	-
Viso:	573,1907	10.000	-	-

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

	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2018.12.31)		Prieš metus (2017.12.31)	
	Vienetai	Vertė, Eur	Vienetai	Vertė, Eur
Valdymo įmonės akcininkai	-	-	-	-
Valdymo įmonė	1.784,8922	31.097	1.211,7015	21.797
Viso:	1.784,8922	31.097	1.211,7015	21.797

Per 2018 ir 2017 metus Valdymo įmonei priskaičiuoti ir sumokėti mokesčiai bei mokėtinų mokesčių likučiai laikotarpių pabaigoje:

	Priskaičiuota	Mokėtina metų pabaigoje
2018 metai	18.768	723
2017 metai	13.550	1.165

12. Apskaitinių įvertinimų ir apskaitos politikos pakeitimai

Dėl valdymo įmonės 2018 metais pasikeitusių grynujų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrų, keitėsi apskaitos politikos dalis „Investicijų įvertinimo metodai, investicijų perversinimo periodiškumas“.

13. Poataskaitiniai įvykiai

Reikšmingų poataskaitinių įvykių, kurių neatskleidimas gali turėti reikšmingos įtakos įmonės finansinių ataskaitų vartotojų galimybei priimti sprendimus nebuvo. Po grynujų aktyvų skaičiavimo datos neįvyko reikšmingų turto ar įsipareigojimų pokyčių, neįtrauktų į grynujų 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	-6,38	3,45	10,89	-74,03
Metinė bendroji investicijų grąža	-5,36	4,47	12,24	-71,02
Metinė grynoji investicijų grąža	-6,29	3,80	11,25	-72,65
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis	14,47	9,74	13,32	40,55

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	2,41	-0,83	9,04	-4,35
Metinė bendroji investicijų grąža	3,53	0,26	10,08	-2,60
Metinė grynoji investicijų grąža	2,67	-0,53	9,43	-3,61
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis	12,66	11,98	17,13	20,19

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 (2018 metai)		Per praėjusį ataskaitinį laikotarpį (2017 metai)	
	Vertės nustatymo data	Vertė	Vertės nustatymo data	Vertė
Mažiausia nustatyta investicinio vieneto (akcijos) vertė (Eur)	2018.12.21	17,0942	2017.08.30	17,0694
Didžiausia nustatyta investicinio vieneto (akcijos) vertė (Eur)	2018.10.03	20,1322	2017.12.18	18,7256

17. Atskaitymai iš kolektyvinio investavimo subjekto turto

2018 metai

Atskaitymai	Atskaitymų dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur	% dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynyjų aktyvų vertės
	Maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą				
<i>Nekintamas dydis</i>	Ne didesnis kaip 0,5 % nuo vidutinės metinės GA vertės	0,5 % nuo vidutinės metinės GA vertės	10.535	0,50
<i>Sėkmės mokestis</i>	Ne didesnis kaip 5,0 % nuo GA vertės augimo	5,0 % nuo GA vertės augimo	8.233	0,39
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,15 % nuo vidutinės metinės GA vertės	0,15 % nuo vidutinės metinės GA vertės (ne mažiau 250 eurų per mėnesį)	3.226	0,15
Už sandorių sudarymą	Ne didesnis kaip 1,0 % nuo vidutinės metinės GA vertės	1,0 % nuo vidutinės metinės GA vertės	4.932	0,23
Už auditą	Ne didesnis kaip 1,0 % nuo vidutinės metinės GA vertės		3.630	0,17
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)			32	0,00
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma		25.655		
BIK % nuo GAV *		1,21		
Sąlyginis BIK % nuo GAV		1,39		
Visų išlaidų suma		30.587		
PAR (jei skaičiuojamas) **		179,57		

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

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

2017 metai

Atskaitymai	Atskaitymų dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur	% dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	Maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą				
<i>Nekintamas dydis</i>	Ne didesnis kaip 0,5 % nuo vidutinės metinės GA vertės	0,5% nuo vidutinės metinės GA vertės	10.133	0,50
<i>Sėkmės mokestis</i>	Ne didesnis kaip 5,0% nuo GA vertės augimo	5,0 % nuo GA vertės augimo	3.417	0,17
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,15 % nuo vidutinės metinės GA vertės	0,15 % nuo vidutinės metinės GA vertės (ne mažiau 250 eurų per mėnesį)	3.372	0,17
Už sandorių sudarymą	Ne didesnis kaip 1,0 % nuo vidutinės metinės GA vertės	1,0 % nuo vidutinės metinės GA vertės	1.181	0,06
Už auditą	Ne didesnis kaip 1,0 % nuo vidutinės metinės GA vertės		3.630	0,18
Už platinimą	Ne didesnis kaip 2,0 % nuo vidutinės metinės GA vertės	2,0 % nuo vidutinės metinės GA vertės	1.000	0,05
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)			102	0,01
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma	20.654			
BIK % nuo GAV *	1,02			
Sąlyginis BIK % nuo GAV	1,12			
Visų išlaidų suma	22.835			
PAR (jei skaičiuojamas) **	35,90			

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)	296.618	151.952
I.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos	2.073.027	593.086
I.1.1.	Gauti pinigai už parduotą finansinį ir investicinį turtą	2.038.923	554.021
I.1.2.	Gautos palūkanos	-	-
I.1.3.	Gauti dividendai	34.104	39.064
I.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos	-1.776.408	-441.133
I.2.1.	Pinigų išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai	-1.746.117	-414.183
I.2.2.	Su valdymu susijusios išmokos	-30.259	-26.849
I.2.3.	Kitos išmokos	-32	-102

Eil. nr.	Pinigų srautų pavadinimas	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
II.	Finansinės veiklos pinigų srautai (II.1-II.2-II.3)	10.000	-81.876
II.1.	Investicinių vienetų pardavimas	10.000	50.000
II.2.	Investicinių vienetų išpirkimas	0	-131.876
II.3.	Dividendų išmokėjimas	0	0
III.	Valiutų kursų pasikeitimo įtaka grynujų pinigų ir pinigų ekvivalentų likučiui (+ arba -)	-1.260	-3.681
IV.	Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas) (+ arba -)	305.358	66.396
V.	Pinigų laikotarpio pradžioje	73.836	7.440
VI.	Pinigų laikotarpio pabaigoje	379.194	73.836

19. Atsakingi asmenys

Vardas ir pavardė	Arūnas Čiulada	Artūras Milevskis
Pareigos	Direktorius	Investicijų valdymo skyriaus vadovas
Telefono numeris	+370 611 14582	+370 610 04134
El. pašto adresas	arunas@synergy-finance.com	arturas@synergy-finance.com

VILNIUS
2019 kovas