



EUROPOS SUTELKTINGO FINANSAVIMO FONDAS

Informuotiesiems investuotojams skirtas atviro
tipo rizikos kapitalo investicinis fondas

2018 metų metinė ataskaita

VILNIUS
2019 birželis

TURINYS

I. BENDROJI INFORMACIJA	3
II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ	4
III. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI	4
IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ	6
V. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI	7
VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ	9
VII. KITA INFORMACIJA	18
VIII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ	19
IX. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS SUMAS	19
X. ATSAKINGI ASMENYS	19

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Pagrindiniai investicinio fondo duomenys

Pavadinimas	„Europos sutelktinio finansavimo fondas“ (toliau – Fondas)
Įstatyminė forma	Informuotiesiems investuotojams skirtas rizikos kapitalo investicinis fondas
Priežiūros institucijos pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data	2016 m. rugsėjo 1 d.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita

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

3. Duomenys apie valdymo įmonę

Valdymo įmonės pavadinimas	UAB „Synergy finance“
Įmonės kodas	301439551
Adresas	P. Lukšio g. 32, Vilnius, Lietuva
Telefonas	+370 610 04134
El. pašto adresas	info@synergy-finance.com
Interneto svetainė	www.synergy-finance.com www.crowd-fund.lt
Valdymo įmonės licencijos numeris ir suteikimo data	Nr. VĮK–020, 2012 m. birželio 14 d.
Fondo valdytojai (asmenys, priimančys investicinius sprendimus)	Artūras Milevskis Investicijų valdymo skyriaus vadovas Lukas Macijauskas Fondų valdytojas

4. Duomenys apie turto saugotoją

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

II. GRYNŪJŲ AKTYVŲ, VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ

5. Grynujų aktyvų, vienetų skaičius ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2018.01.02)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2018.12.31)	Prieš metus (2017.12.31)	Prieš dvejus metus (2016.12.31)
Grynujų aktyvų vertė	2.951.996,80	9.869.823,41	2.951.996,80	416.937,17
Vienetų, esančių apyvartoje, skaičius	26.977,1243	82.455,4206	26.977,1243	4.140,0567
A klasės grynujų aktyvų vertė	-	4.977.200,54	-	-
A klasės vienetų, esančių apyvartoje skaičius	-	41.422,6130	-	-
A klasės investicinio vieneto vertė	-	120,1566	-	-
B klasės grynujų aktyvų vertė	2.951.996,80	4.892.622,87	2.951.996,80	416.937,17
B klasės vienetų, esančių apyvartoje skaičius	26.977,1243	41.032,8076	26.977,1243	4.140,0567
B klasės investicinio vieneto vertė	109,4259	119,2369	109,4259	100,7081

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

	Investicinių vienetų (akcijų) skaičius	Vertė, Eur
Išplatinta A klasės (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)	18.566,3401	2.200.000
Išpirkta A klasės (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	-	-
A klasės vnt. padidėjimas konvertuojant iš kitos klasės	22.856,2729	2.642.206
A klasės vnt. sumažėjimas konvertuojant iš kitos klasės	-	-
Skirtumas tarp A klasės išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	41.422,6139	4.842.206
Išplatinta B klasės (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)	37.311,9562	4.236.510
Išpirkta B klasės (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	(400,0000)	(44.748)
B klasės vnt. padidėjimas konvertuojant iš kitos klasės	-	-
B klasės vnt. sumažėjimas konvertuojant iš kitos klasės	(22.856,2729)	(2.642.206)
Skirtumas tarp B klasės išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	14.055,6833	1.549.556

III. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI

7. Atskaitymai iš kolektyvinio investavimo subjekto turto

Atskaitymai (A klasė)	Atskaitymų dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma	% dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	Maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą				

<i>Nekintamas dydis</i>	Ne didesnis kaip 1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	11.568	0,29
<i>Sėkmės mokestis</i>	Ne didesnis kaip 20,0% nuo GA vertės augimo	Netaikomas	0	0
Turto saugotojui	Ne didesnis kaip 500 eurų per metus	Netaikomas	0	0
Už platinimą / išpirkimą (iš dalyvio)	Ne didesnis kaip 2,0 % nuo investuojamos sumos	Ne didesnis kaip 2,0 % nuo investuojamos sumos	0	0
Už auditą	Ne didesnis kaip 1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės		790	0,02
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)			21	0,00
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma		12.379		
BIK % nuo GAV *		0,31		
Visų išlaidų suma		12.379		
PAR (jei skaičiuojamas) **		-36,24		

* Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė subjekto grynųjų 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.

Atskaitymai (B klasė)	Atskaitymų dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma	% dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynųjų aktyvų vertės
	Maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą				
<i>Nekintamas dydis</i>	Ne didesnis kaip 1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės	46.270	0,93
<i>Sėkmės mokestis</i>	Ne didesnis kaip 20,0% nuo GA vertės augimo	Netaikomas	97.769	1,97
Turto saugotojui	Ne didesnis kaip 500 eurų per metus	Netaikomas	0	0
Už platinimą / išpirkimą (iš dalyvio)	Ne didesnis kaip 2,0 % nuo investuojamos sumos	Ne didesnis kaip 2,0 % nuo investuojamos sumos	25.004	0,50
Už auditą	Ne didesnis kaip 1,0% nuo vidutinės metinės GA vertės		4.050	0,02
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)			136	0,00
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma		148.225		
BIK % nuo GAV		2,99		
Visų išlaidų suma		173.229		
PAR (jei skaičiuojamas)		11,56		

Iki 2018 m. rugpjūčio 31 d. visi atskaitymai nuo Fondo turto yra priskiriami prie B klasės atskaitymų.

8. Pavyzdys, iliustruojantis atskaitymų įtaką galutinei investuotojui tenkančiai investicijų grąžai

B klasė	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų	89.70	288.31	514.98	1,226.11
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	3,150.00	3,472.88	3,828.84	4,886.68
Sukaupta suma, esant dabartiniams atskaitymų dydžiui	3,060.30	3,184.56	3,313.87	3,660.57

Pavyzdyje pateikti skaičiavimai, kiek būtų atskaityta (eurais) nuo kolektyvinio investavimo subjekto dalyvio įmokų, esant dabartiniams atskaitymų dydžiui, ir kokią sumą jis atgautų po 1, 3, 5 ir 10 metų, jei būtų investuota 3.000 eurų suma, o metinė investicijų grąža – 5,0 proc.

*Pastaba: A klasės pavyzdys, iliustruojantis atskaitymų įtaką galutinei investuotojui tenkančiai investicijų grąžai nepateikiamas, nes buvo ne pilni metai, kai Fonde atsirado klasės.

IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

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

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominalioji vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (interneto svetainės adresas)	Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama reguliuojamose rinkose									
Iš viso:									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais nėra prekiaujama reguliuojamose rinkose									
UAB "Sutelktinio finansavimo fondas" PVA	LT	LT0000131450	10.000	1.000.000	1.063.632	1.169.587		100	11,85
Iš viso:			10.000	1.000.000	1.063.632	1.169.587			11,85
Kiti nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama reguliuojamose rinkose									
Iš viso:									
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:			10.000	1.000.000	1.063.632	1.169.587			11,85

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominalioji vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma, %	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais nėra prekiaujama reguliuojamose rinkose									
Iš viso:									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais nėra prekiaujama reguliuojamose rinkose									
UAB "Sutelktinio finansavimo fondas" VO	LT	LT0000410888	72.200	7.220.000	7.220.584	7.281.717	12,00%	2019.12.05	73,78
UAB "Soscredit" VO	LT	LT0000411035	2.000	200.000	200.000	215.173	13,00%	2019.06.01	2,18

UAB "Easy Debt Service" VO	LT	LT0000390809	300	300.000	300.000	301.377	14,00%	2019.12.20	3,05
Iš viso:			74.500	7.720.000	7.720.584	7.798.267			79,01
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama reguliuojamose rinkose									
Iš viso:									
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
Iš viso:									
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:			74.500	7.720.000	7.720.584	7.798.267			79,01

Banko pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai					
Swedbank, AB	LT	EUR	924.419	0,00	9,37
Iš viso pinigų:			924.419	0,00	9,37

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės (aiškiai įvardyti), nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 75 str. 1 d.				
Gautinos sumos		0,00		0,00
Mokėtinos sumos		-22.449		-0,23
Iš viso:		-22.449		-0,23

10. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai

Per ataskaitinį laikotarpį sandorių dėl išvestinių finansinių priemonių įvykdyta nebuvo.

V. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

11. Lyginamasis indeksas (jei pasirinktas) ir trumpas jo apibūdinimas

Lyginamasis indeksas nenaudojamas.

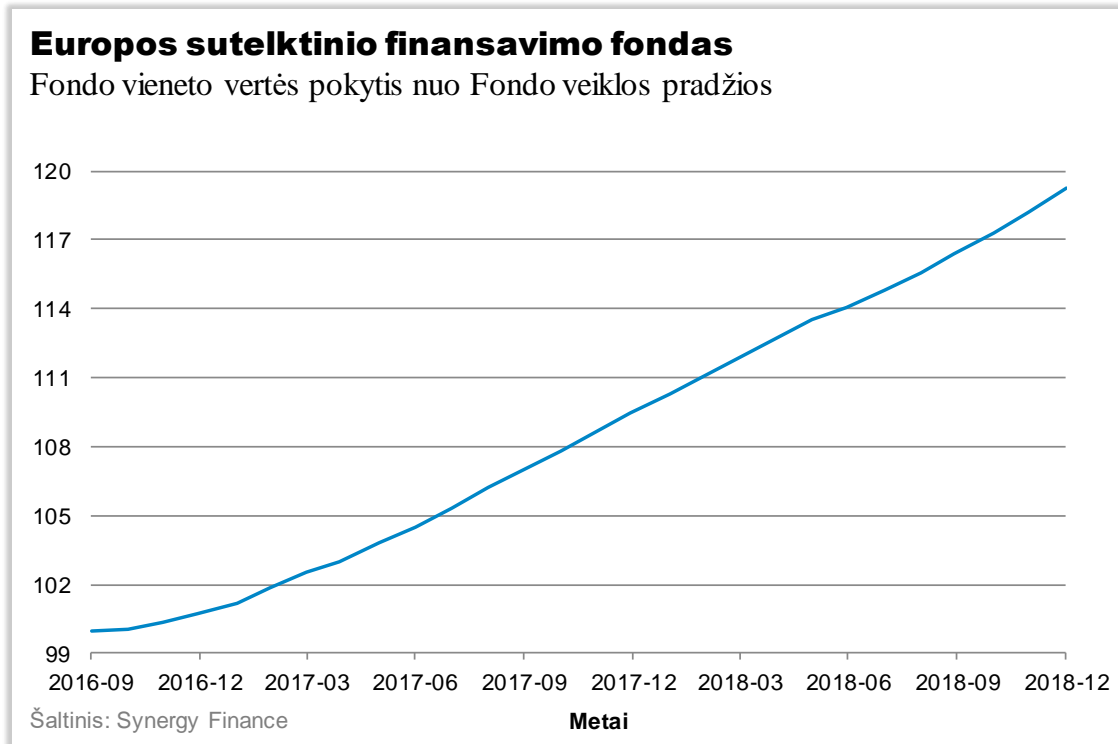
12. To paties laikotarpio A ir B klasės vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčio (jei pasirinktas) rodikliai per paskutiniuosius 10 subjekto veiklos metų. Jeigu kolektyvinio investavimo subjektas veikia trumpiau kaip 10 metų, nurodyti metinę to laikotarpio, kuriuo portfelis buvo valdomas, investicijų gražą:

	Ataskaitinio laikotarpio	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio A klasės vieneto (akcijos) vertės pokytis	3,94	-	-	-
Investicinio B klasės vieneto (akcijos) vertės pokytis	8,97	8,66	0,71	-
Investicinio A klasės vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis	0,30	-	-	-
Investicinio B klasės vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis	0,32	0,40	0,64	-

Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis – tai investicinio vieneto vertės procentinis pasikeitimas per nurodytą laikotarpį.
Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis – statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja vieneto

vertės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

1 paveikslas: Fondo vieneto vertės pokytis nuo Fondo veiklos pradžios iki 2018 metų gruodžio 31 d.



13. To paties laikotarpio A ir B klasės vidutinio vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso (jei pasirinktas) reikšmės pokytis per paskutiniuosius trejus, penkerius, dešimt metų:

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis A klasės investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis	-	-	-	3,94
Vidutinis B klasės investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis	8,13	-	-	8,13
Vidutinis A klasės investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis	-	-	-	0,30
Vidutinis B klasės investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis	0,64	-	-	0,64

Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis – tai geometrinis mėnesinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis – tai metinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis už nurodytą laikotarpį.

14. A ir B klasės mažiausia ir didžiausia vieneto vertė

	Finansiniai metai		Praėję finansiniai metai	
	Vertės nustatymo data	Vertė	Vertės nustatymo data	Vertė
Mažiausia nustatyta A klasės investicinio vieneto (akcijos) vertė	2018-08-31	115,6009	-	-
Didžiausia nustatyta A klasės investicinio vieneto (akcijos) vertė	2018-12-31	120,1566	-	-
Mažiausia nustatyta B klasės investicinio vieneto (akcijos) vertė	2018-01-31	110,2865	2017-01-31	101,1728

Didžiausia nustatyta B klasės investicinio vieneto (akcijos) vertė	2018-12-31	119,2369	2017-12-29	109,4259
--	------------	----------	------------	----------

15. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką

Kitų rodiklių, atskleidžiančių fondo riziką nepateikiama.

VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ

16. Kolektyvinio investavimo subjekto ataskaitos, parengtos vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų reikalavimais

16.1. Gryųjų aktyvų ataskaita (Eurais)

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai (2018.12.31)	Praėję finansiniai metai (2017.12.31)
A.	TURTAS		9.892.272	2.964.490
I.	PINIGAI		924.419	56.812
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		8.967.853	2.907.678
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		7.798.266	2.644.045
IV.1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		0	0
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		7.798.266	2.644.045
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		1.169.587	263.633
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		0	0
V.	SUMOKĖTI AVANSAI		0	0
VI.	GAUTINOS SUMOS		0	0
VI.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		0	0
VI.2.	Kitos gautinos sumos		0	0
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		22.449	12.493
I.	Mokėtinos sumos		22.449	12.493
I.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		0	0
I.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		19.609	8.621
I.3.	Kitos mokėtinos sumos		2.840	3.872
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.	GRYNIEJI AKTYVAI		9.869.823	2.951.997

16.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita (Eurais)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai (2018.12.31)	Praėję finansiniai metai (2017.12.31)
I.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		2.951.997	416.937
II.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS		7.123.178	2.586.596
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą		6.436.510	2.407.015
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos		0	0
II.3.	Garantinės įmokos		0	0
II.4.	Investicinės pajamos		580.714	119.671
II.4.1.	Palūkanų pajamos		580.714	119.671
II.4.2.	Dividendai		0	0
II.4.3.	Nuomos pajamos		0	0
II.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		105.954	59.910
II.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		0	0
II.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		0	0
II.8.	Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas		0	0
	PADIDĖJO IŠ VISO:		7.123.178	2.586.596
III.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS		205.352	51.536
III.1.	Išmokos fondo dalyviams		44.748	
III.2.	Išmokos kitiems fondams		0	0
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		0	0
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		0	0
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		0	0
III.6.	Valdymo sąnaudos:		160.604	51.536
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		155.607	46.610
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		0	0
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		0	0
III.6.4.	Audito sąnaudos		4.840	4.840
III.6.5.	Palūkanų sąnaudos		0	0
III.6.5.	Kitos sąnaudos		157	86
III.7.	Kitas grynujų aktyvų vertės sumažėjimas		0	0
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		0	0
	SUMAŽĖJO IŠ VISO:		205.352	51.536
IV.	Grynujų aktyvų vertės pokytis		6.917.826	2.535.060
III.9.	Pelno paskirstymas		0	0
IV.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		9.869.823	2.951.997

16.3. Aiškinamasis raštas

16.3.1. Bendroji dalis

Duomenys apie kolektyvinio investavimo subjektą

Pavadinimas	„Europos sutelktinio finansavimo fondas“
Teisinė forma	Informuotiesiems investuotojams skirtas rizikos kapitalo investicinis fondas
Priežiūros institucijos pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data	2016 m. rugsėjo 1 d.

Duomenys apie valdymo įmonę

Pavadinimas	UAB „Synergy finance“
-------------	-----------------------

Įmonės kodas	301439551
Adresas	P. Lukšio g. 32, Vilnius, Lietuva
Telefonas	+370 610 04134
Interneto svetainė	www.synergy-finance.com www.crowd-fund.lt
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 turto saugotoją

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

Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

„Europos sutelktinio finansavimo fondas“ investuos į sutelktinio ir alternatyvaus finansavimo sektoriuje veikiančias įmones, kaip pavyzdžiui verslo finansavimo, nekilnojamo turto projektų finansavimo, apyvartinių lėšų finansavimo, prekybos finansavimo, faktoringo, lizingo, tarpusavio skolinimo (angl. *peer-to-peer lending*) ir kitokį finansavimą teikiančias bei su tradiciniais finansavimo šaltiniais konkuruojančias įmones.

Fondas investuos į tikslines bendroves, veikiančias Lietuvos, Baltijos šalių ar visos Europos teritorijoje. Tikslinės bendrovės gautas finansines lėšas naudos savo pagrindinėje veikloje – teikiant sutelktinį ir alternatyvų finansavimą juridiniams bei fiziniams asmenims bei taip plėtojant alternatyvių finansavimo šaltinių rinką. Tai reiškia, kad Fondas tiesiogiai finansavimo veiklos nevykdys ir paskolų neteiks, tik investuos į tikslinių įmonių akcijas bei neviešas obligacijas, tuo tarpu finansavimo veiklą vykdys tikslinės įmonės. Tikslinės investicijos bus atrenkamos siekiant investuotojams uždirbti 8-10 proc. metinę investicijų grąžą.

Investavimo objektai

Fondas investuos į tikslinių bendrovių išleistus nuosavybės ir skolos vertybinius popierius, taip pat gali teikti įvairaus tipo paskolas.

Fondui siekiant sukurti papildomą likvidumo šaltinį bei užtikrinti Fondo galimybes įgyvendinti savo įsipareigojimus kas ketvirtį išpirkti Fondo vienetus arba Fondui turint laisvų neįdarbintų lėšų, dalis Fondo lėšų taip pat galės būti nukreipiama į kitas, su Fondo investavimo strategija tiesiogiai nesusijusias, investicijas:

- likvidžius, investicinio reitingo (pagal *Standart and Poor's* ar alternatyvų vertintoją) Europos Sąjungos valstybių vyriausybių ir įmonių skolos vertybinius popierius;
- spekuliatyvaus reitingo (pagal *Standart and Poor's* ar alternatyvų vertintoją) Europos valstybių vyriausybių ir įmonių skolos vertybinius popierius;
- pinigų rinkos priemonės;
- indėlius, kuriuos pareikalavus galima atsiimti kredito įstaigoje, kurios buveinė yra Europos Ekonominės Erdvės valstybėje arba kitoje valstybėje, kurioje investuotojų lėšų ir kapitalo apsauga yra ne mažesnė nei Europos Sąjungoje;
- investicinių fondų, kurie investuoja į investicinio reitingo Europos Sąjungos valstybių vyriausybių ir įmonių obligacijas bei pinigų rinkos priemonės ar indėlius, vienetus;
- investicinių fondų, kurie investuoja į spekuliatyvaus reitingo Europos įmonių obligacijas, vienetus.

Investicijų portfelio struktūra

Fondo investicijų portfeliui netaikomi diversifikavimo reikalavimai, kadangi Fondas veikia kaip rizikos kapitalo fondas, skirtas tik informuotiesiems investuotojams. Fondo investicijos vienu metu gali būti sukonzentruotos vos vienoje tikslinėje investicijoje, todėl Fondo dalyviai susidurs su itin aukšta investicijų koncentracijos rizika bei ypač dideliais investicijų vertės svyravimais.

Finansinės rizikos valdymo politika

Investicijos į Fondo investicinius vienetus yra susijusios su ilgalaike ir didesne nei vidutine rizika. Siekdama veiksmingai valdyti su investavimu susijusias rizikas, Valdymo įmonė naudosis visuotinai priimtais rizikos valdymo metodais (pavyzdžiui, atliekant išsamią potencialių tikslinių įmonių analizę, aktyviai dalyvaujant tikslinių įmonių valdyme ir pan.).

Fondo pradinėje stadijoje (pirmi metai) yra numatyta viena investicija į tikslinę įmonę, kuri teiks alternatyvų bei sutelktinį finansavimą ir kurios pagrindinis tikslas – turėti ypač plačiai išskaidytą portfelį (skaidymas pagal suteikto finansavimo tipus, terminą, šalį, sektorius ir pan.). Tikslinės bendrovės portfelis bus itin didelės diversifikacijos, planuojama laikyti apie 10-20 tūkst. skirtingų investicijų. Tokiu būdu bus užtikrintas nesisteminės rizikos sumažinimas bei galimų klaidų parenkant investicijas minimizavimas.

16.3.2. Apskaitos politika

Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

Tvarkant Fondo buhalterinę apskaitą ir sudarant finansinę atskaitomybę, vadovujamasi Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu, Lietuvos Respublikos informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu, 39-uoju Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartu, bendraisiais apskaitos principais, nustatytais Verslo apskaitos standartuose, ir kitais teisės aktais. Pripažįstant ir registruojant apskaitoje Fondo turta, įsipareigojimus, pajamas ir sąnaudas, vadovujamasi atitinkamų verslo apskaitos standartų nuostatomis, jei jos neprieštarauja 39 Verslo apskaitos standarto „Kolektyvinio investavimo subjektų ir pensijų fondų apskaita, finansinės ataskaitos“ nuostatomis.

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

Turto padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo kriterijai

Turtas – materialiosios, nematerialiosios ir finansinės vertybės, kurias valdo, naudoja ir (arba) kuriomis disponuoja Fondas, ir kurias naudojant tikisi gauti ekonominės naudos. Pagrindinės Fondo turto rūšys yra pinigai, investicijos į patronuojamos įmonės akcijas ir skolos vertybinius popierius (obligacijas).

Investicijos į skolos vertybinius popierius (obligacijas) parodomos amortizuota savikaina, kuri gaunama taikant apskaičiuotų palūkanų metodą. Apskaičiuotų palūkanų norma – palūkanų norma, kurią taikant pinigų srautai diskontuojami visą finansinio turto naudojimo laiką arba iki kito perkainojimo datos. Skaičiuojant atsižvelgiama į visus sumokėtus arba gautus pinigus ir apskaičiuotas palūkanas.

Turtas apskaitoje registruojamas tik tada, kai Fondas gauna arba pagal vykdomą sutartį įgyja teisę gauti pinigus, finansinį turtą arba įgyja teisę valdyti ir disponuoti nekilnojamojo turto objektais. Pirmą kartą pripažįstant turtą, Fondas įvertina jį įsigijimo savikaina.

Turto padidėjimas pripažįstamas:

- gavus pinigus arba nekilnojamąjį turtą už dalyviui parduodamus investicinius vienetus;
- padidėjus vertybinių popierių rinkos kainai;
- registruojant pelną, susijusį su nekilnojamojo turto objektų arba vertybinių popierių pardavimais.

Turto sumažėjimas pripažįstamas:

- sumažėjus valdomų vertybinių popierių rinkos kainai;
- apmokant Fondo mokesčius, numatytus Fondo prospekte;
- atliekant Fondo vienetų išpirkimų išmokas dalyviams;
- registruojant nuostolį, susijusį su vertybinių popierių ir nekilnojamojo turto objektų pardavimais;
- registruojant nuostolį dėl nuosavybės vertybinių popierių (akcijų) vertės sumažėjimo.

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

Įsipareigojimų padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo kriterijai

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

Įsipareigojimų padidėjimas pripažįstamas:

- Išperkant Fondo vienetus iš dalyvių;
- Apskaičiuojant mokėtiną Fondo valdymo mokesčių Valdymo įmonei;
- Apskaičiuojant kitus mokėtinus Fondo mokesčius, numatytus Fondo prospekte.

Įsipareigojimų sumažėjimas pripažįstamas:

- Atsiskaičius su Fondo dalyviu už išpirktus Fondo vienetus;
- Apmokėjus įsigytų investicijų kainą;
- Apmokėjus komisinius, susijusius su investicijų/vertybinių popierių įsigijimu;
- Apmokėjus Fondo mokesčius, numatytus Fondo prospekte.

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

Grynujų aktyvų vertės ir vienetų vertės apskaičiavimo principai

Fondo grynujų aktyvų ir investicinio vieneto vertės (GAV) skaičiuojamos kartą per mėnesį paskutinei kalendorinio mėnesio darbo dienai remiantis Lietuvos banko patvirtinta grynujų aktyvų vertės skaičiavimo metodika ir Valdymo įmonės valdybos patvirtintomis GAV skaičiavimo procedūromis.

GAV apskaičiuojama vadovaujantis šiais principais:

- kiekvienos Fondo vienetų klasės investicinio vieneto vertė skaičiuojama ir skelbiama atskirai kiekvienai klasei;
- pirmiausia apskaičiuojamas bendras viso Fondo turtas, laikantis Fondo Prospekte ir Taisyklėse nurodytų turto (ir GAV) skaičiavimo reikalavimų;
- iš bendros Fondo turto vertės atskaitomi su visu Fondu (o ne su konkrečia vienetų klase) susiję bendrieji mokesčiai (pvz. audito, teisinės išlaidos ir kt., išskyrus Valdymo ir Sėkmės mokesčius);
- konkrečiai Fondo klasei tenkanti procentinė GAV dalis, kuri yra naudojama skaičiuojant X laikotarpio Fondo klasių GAV, yra nustatoma palyginant X-1 laikotarpio galutines Fondo skirtingų klasių GAV;
- bendrųjų mokesčių dalimi sumažintas Fondo turtas yra padalinamas į dvi dalis proporcingai pagal atitinkamai klasei tenkančią procentinę Fondo GAV dalį;
- po bendrųjų mokesčių nuskaičiavimo, atitinkamai klasei tenkanti Fondo turto dalis yra sumažinama konkrečiai klasei tenkančia Valdymo mokesčio dalimi;
- po Valdymo mokesčio nuskaitymo nuo atitinkamos Fondo vienetų klasės, atitinkamai klasei tenkanti Fondo GAV yra sumažinama konkrečiai klasei taikomu Sėkmės mokesčiu (jei taikomas);

- po Sėkmės mokesčio nuskaitymo nuo atitinkamos Fondo vienetų klasės yra gaunama atitinkamos klasės Fondo vienetų GAV. Tokia atitinkamos klasės GAV yra padalinama iš visų išleistų tos klasės vienetų skaičiaus ir taip nustatoma atitinkamos klasės vieneto vertė;
- apskaičiavus galutinės atitinkamos klasės Fondo vienetų vertes, yra įvykdomos ataskaitinį laikotarpį gautos Fondo vienetų įsigijimo bei išpirkimo paraiškos. Įvykdžius šias paraiškas yra nustatomas galutinis Fondo GAV;
- apskaičiavus galutinės Fondo vienetų klasių GAV (įskaitant vienetų platinimą ir išpirkimą), yra nustatoma procentinė atitinkamos klasės GAV dalis (padalinant konkrečios Fondo vienetų klasės GAV iš viso Fondo GAV), kuri naudojama sekančio (mėnesio) GAV skaičiavimuose.

Skaičiuojant grynujų 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.

Turtas (ar jo dalis) yra nurašomas tik tada, kai:

- įgyvendinamos teisės į šį turtą (ar jo dalį);
- kai baigiasi teisių galiojimo laikas arba kai šios teisės perduodamos.

Įsipareigojimai (ar jų dalis) turi būti nurašomi tik tada, kai jie išnyksta, t.y. kai Fondo įsipareigojimai įvykdomi, anuliuojami ar nustoja galioti.

Finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama prekybos vietose, tikroji vertė nustatoma pagal vertinimo dienai paskelbtą uždarymo kainą (angl. *closing price*), jei dar vyko prekyba užsienio rinkose, arba tikėtiną pardavimo kainą, jei po rinkos uždarymo, paskutinė rinkos kaina arba uždarymo kaina ženkliai pasikeitė. Jei pagal uždarymo kainą vertės nustatyti neįmanoma, vertė nustatoma pagal kitą Lietuvos banko grynujų aktyvų vertinimo metodikoje nurodytą ir labiausiai konkrečios finansinės priemonės vertei nustatyti tinkantį metodą.

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

- vertinimas atliekamas konservatyviu nuosavybės principu, t.y. remiantis teisės aktų nustatyta tvarka sudarytomis ir audituotomis (jeigu auditas privalomas) Fondo turimų bendrovių finansinėmis ataskaitomis. Tokiu atveju nuosavybės vertybinių popierių vertė bus laikoma finansinėse atskaitose pateikta nuosavo kapitalo suma, padalinta iš visų nuosavybės vertybinių popierių skaičiaus ir padauginta iš Fondo turimų tos bendrovės vertybinių popierių skaičiaus. Esant neigiamam nuosavam kapitalui bus laikoma, kad visa nuosavybės vertybinių popierių suma yra lygi 1 (vienam) eurui. Šiame punkte numatyta tvarka nuosavybės vertybiniai popieriai bus vertinami ne rečiau kaip vieną kartą per ketvirtį. Esant galimybei bei siekiant tiksliau atspindėti nuosavybės vertybinių popierių vertę Valdymo įmonės sprendimu vertinimas gali būti atliekamas dažniau (kartą per mėnesį);
- jei Investicinio komiteto ar Valdymo įmonės nuomone, sudaryta finansinė atskaitomybė (nuosavo kapitalo vertė) netiksliai ar neteisingai atspindi bendrovės nuosavo kapitalo vertę, Valdymo įmonė gali užsakyti finansinių ataskaitų auditą. Šiuo atveju bendrovės finansinė atskaitomybė ir nuosavo kapitalo vertė turi būti patvirtinta nepriklausomo juridinio asmens buveinės šalyje veikiančio auditoriaus;
- jei Investicinio komiteto ar Valdymo įmonės nuomone, bendrovės nuosavas kapitalas neatspindi tikrosios vertės (pvz. kai įmonės vertę sudaro prekės ženklas, konkurencinis pranašumas, valdomas specifinis turtas, valdomas nekilnojamas turtas, turimos licencijos, patentai ir t.t.), tuomet Valdymo įmonė gali užsakyti bendrovės vertinimą. Tokiu atveju nuosavybės vertybinių popierių vertę nustato nepriklausomas verslo vertintojas, turintis teisę verstis tokia veikla.

Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriais prekybos vietose neprekiuojama vertinama tokia tvarka:

- Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, turintys ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal šią formulę:

$$K = \sum_{i=1}^n \frac{S_i}{\left(1 + \frac{Y}{100}\right)^{\frac{P_i}{H}}},$$

kur:

K – visa priemonės vertė (skaičiuojama nominaliosios vertės šimtui valiutos vienetų);

S_i – i-asis pinigų srautas priemonės nominaliosios vertės šimtui valiutos vienetų (atkarpos išmoka arba išpirkimo metu mokama suma);

Y – priemonės pelningumas (procentais), įvertintas pagal rinkos duomenis;

H – atkarpos išmokų skaičius per metus (jei priemonės neturi atkarpų, laikoma, kad šis skaičius sutampa su įprastiniu kitų priemonių atkarpos išmokų skaičiumi);

n – iki investicinės priemonės išpirkimo likusių atkarpos išmokų skaičius (jei priemonės neturi atkarpų, – sąlygiškas atkarpos išmokų skaičius);

P_i – atkarpos periodų skaičius nuo GAV skaičiavimo dienos iki i-ojo pinigų srauto mokėjimo dienos (gali būti trupmena). Jeigu priemonė turi nestandartinių atkarpos periodų, skaičiuojama, kiek būtų atkarpos periodų, jeigu visi periodai būtų standartiniai.

- Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, turinčios ne ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal šią formulę:

$$K = \sum_{i=1}^n \frac{S_i}{1 + \frac{Y}{100} \times \frac{d_i}{360}},$$

kur:

K – visa priemonės vertė (skaičiuojama nominaliosios vertės šimtui valiutos vienetų);

S_i – i-asis pinigų srautas priemonės nominaliosios vertės šimtui valiutos vienetų (atkarpos išmoka arba išpirkimo metu mokama suma);

Y – priemonės pelningumas (procentais), įvertintas pagal rinkos duomenis;

n – iki priemonės išpirkimo dienos likusių atkarpos išmokų skaičius (jei priemonės neturi atkarpų, – sąlygiškas atkarpos išmokų skaičius);

d_i – dienų skaičius nuo GAV skaičiavimo dienos iki išpirkimo dienos (atkarpos mokėjimo dienos).

Tikslinių bendrovių išleisti skolos vertybiniai popieriai vertinami vadovaujantis ankstesniuose punktuose nurodytomis formulėmis. Tais atvejais, kai tikslinių bendrovių išleisti skolos vertybiniai popieriai neturi pelningumo (Y) arba jo nustatyti neįmanoma, vietoje pelningumo skaičiuojamos tik skolos vertybinių popierių priskaičiuotos palūkanos, t.y. naudojamas sukauptų palūkanų principas.

Dividendai už bendrovių nuosavybės vertybinius popierius į Fondo turtą apskaitomi nuo informacijos apie dividendus paskelbimo dienos. Informacijos apie dividendus paskelbimo diena yra laikoma diena, kai tokia informacija paskelbiama vertybinių popierių biržų internetinėse svetainėse arba kai šią informaciją pateikia Turto saugotojas. Jei gautų dividendų suma nesutampa su įmonės visuotiniame akcininkų susirinkime patvirtintais dividendais, tokiu atveju atitinkamai pakoreguojama tos dienos, kai buvo gauti dividendai, Fondo turto vertė ir GAV. Susidaręs skirtumas fiksuojamas kaip investicijų vertės padidėjimas arba sumažėjimas.

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

Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

Pradinė Fondo vieneto vertė, kuri galiojo iki pirmojo GA vertės skaičiavimo, buvo **100 (šimtas) eurų**. Pradėjus platinti A ir B klasės Fondo vienetus, pradinė naujų klasių vieneto vertė bus tokia pati kaip tą mėnesį apskaičiuota Fondo vieneto vertė.

Paskutinės kalendorinio mėnesio darbo dienos GAV ir investicinio vieneto vertė apskaičiuojama ir paskelbiama ne vėliau kaip iki 5 (penktos) kito mėnesio darbo dienos 12.00 val.

Fondo konkrečios klasės vieneto vertė nustatoma Fondo konkrečios klasės GAV padalijus iš visų apyvartoje esančių konkrečios klasės Fondo vienetų skaičiaus. Fondo vieneto vertė skaičiuojama keturių skaitmenų po kablelio tikslumu, apvalinant pagal matematines apvalinimo taisykles.

Fondo grynųjų aktyvų ir vieneto vertė yra apskaičiuojama ir paskelbiama ne vėliau kaip iki 5 (penktos) kito mėnesio darbo dienos 12.00 val. Lietuvos laiku, interneto tinklalapyje www.synergy-finance.com.

Fondo pajamos ir sąnaudos

Fondo pajamos – ekonominės naudos padidėjimas, pasireiškiantis turto arba jo vertės padidėjimu arba įsipareigojimų sumažėjimu per ataskaitinį laikotarpį, dėl kurio padidėja Fondo grynasis turtas, išskyrus tiesioginį jo didinimą

(pavyzdžiui fondo dalyvių įnašais). Pajamos pripažįstamos vadovaujantis kaupimo principu, t.y. apskaitoje jos registruojamos, kai uždirbamos, neatsižvelgiant į pinigų gavimą.

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

Fondo nustatytas turto Valdymo mokestis procentais yra skaičiuojamas nuo vidutinės metinės atitinkamos Fondo vienetų klasei tenkančios Fondo GAV dalies. Valdymo mokestis už Fondo valdymą skaičiuojamas kaupimo principu kiekvieną mėnesį, nuo skaičiavimo mėnesį esamos atitinkamos Fondo vienetų klasei tenkančios Fondo GAV. Valdymo mokestis konkretų mėnesį skaičiuojamas tą mėnesį turimą konkrečios Fondo vienetų klasės GAV dauginant iš metinio Valdymo mokesčio procentinio dydžio ir dalinant iš 12 (mėnesių skaičiaus metuose). Valdymo mokestis mokamas kas mėnesį iki kito mėnesio 10 (dešimtos) dienos. A ir B Fondo vienetų klasėms yra taikomas ne didesnis kaip **1,0 proc.** Valdymo mokesčio dydis.

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

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

Fondo B klasei yra taikomas su rezultatais susietas Sėkmės mokestis, skaičiuojamas kiekvieną mėnesį nuskaičiuojant iš Fondo vieneto vertės mėnesio praeigio sėkmės mokesčio dydį. Valdymo įmonei mokamas sėkmės mokestis yra **20,0 proc.** Sėkmės mokestis skaičiuojamas taikant Aukščiausios pasiektos ribos (angl. *high water mark* - *HWM*) principą ir yra nuskaičiuojamas iš Fondo vieneto vertės mėnesio praeigio tik tuo atveju, jei vieneto vertė yra didesnė už visas kada nors buvusias Fondo vieneto vertes. Taikant šį principą yra užtikrinama, kad svyruojant investicinių vienetų vertei ilgu laikotarpiu, 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 praeigį, o ne kiekvieno Dalyvio investicijų vertės pokytį.

Atlyginimas Turto saugotojui yra fiksuotas, ne didesnis kaip **500** (penki šimtai) eurų mokestis per metus. Vykdamas Fondo veiklą gali būti teikiamos papildomos Turto saugotojo paslaugos, kurios bus apmokamos pagal tuo metu galiojančius Turto saugotojo įkainius. Atlyginimas turto saugotojui mokamas kartą per ketvirtį.

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 gražinami Fondui, o susidarę Fondo įsiskolinimai turi būti per 30 (trisdešimt) kalendorinių nuo finansinių metų pabaigos dienų sumokėti Depozitoriumui.

Atlyginimas audito įmonei mokamas pagal Fondo faktines išlaidas, bet ne daugiau nei **1,0 proc.** nuo vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės. Atlyginimas audito įmonei skaičiuojamas kiekvieną mėnesį. Tą mėnesį tenkanti mokėtino metinio atlyginimo dalis apskaičiuojama atsižvelgiant į audito sutarties sąlygas. Apskaičiuojant konkretų mėnesį tenkantį atlyginimą yra taikomas mėnesių skaičius metuose.

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

Atlyginimas finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas (valiutų keitimo, piniginių lėšų pervedimo ir kitos išlaidos) bei teisinės išlaidos, Fondo patiriamos vykdamas veiklą, mokamos pagal sutartyse su paslaugų teikėju numatytus įkainius ir mokėjimo tvarką.

Poataskaitiniai įvykiai

2019 m. sausio 2 d. Fondas įsigijo UAB „Sutelktinio finansavimo fondas“ išleistų obligacijų už 383.498 Eur, kurių nominali vertė siekia 380.000 Eur, o išpirkimo data numatyta 2019 m. gruodžio 5 d.

2019 m. sausio 22 d. Fondas įsigijo UAB „Fintrust group“ išleistų konvertuojamųjų obligacijų už 500.000 Eur, kurių nominali vertė siekia 500.000 Eur, o išpirkimo arba konvertavimo data numatyta 2022 m. sausio 22 d.

2019 m. vasario 1 d. Fondas įsigijo UAB „Sutelktinio finansavimo fondas“ išleistų obligacijų už 601.250 Eur, kurių nominali vertė siekia 590.000 Eur, o išpirkimo data numatyta 2019 m. gruodžio 5 d.

2019 m. balandžio 1 d. Fondas įsigijo UAB „Sutelktinio finansavimo fondas“ išleistų obligacijų už 1.910.777 Eur, kurių nominali vertė siekia 1.840.000 Eur, o išpirkimo data numatyta 2019 m. gruodžio 5 d.

2019 m. balandžio 10 d. Fondas įsigijo UAB „Sutelktinio finansavimo fondas“ išleistų obligacijų už 484.263 Eur, kurių nominali vertė siekia 465.000 Eur, o išpirkimo data numatyta 2019 m. gruodžio 5 d.

2019 m. gegužės 2 d. Fondas įsigijo UAB „Sutelktinio finansavimo fondas“ išleistų obligacijų už 462.165 Eur, kurių nominali vertė siekia 250.000 Eur, o išpirkimo data numatyta 2019 m. gruodžio 5 d.

2019 m. gegužės 24 d. Fondas pardavė UAB „Easy Debt Service“ išleistas obligacijas su sukauptomis palūkanomis už 318.000 Eur, kurių nominali vertė siekia 300.000 Eur, o išpirkimo data numatyta 2019 m. gruodžio 5 d.

2019 m. gegužės 27 d. Fondas įsigijo UAB „Sutelktinio finansavimo fondas“ išleistų obligacijų už 342.957 Eur, kurių nominali vertė siekia 324.500 Eur, o išpirkimo data numatyta 2019 m. gruodžio 5 d.

2019 m. birželio 1 d. Fondas pratęsė UAB „Soscredit“ išleistų obligacijų už 200.000 Eur, kurių palūkanų norma yra 13%, terminą iki 2020 metų birželio 1 d.

2019 m. birželio 3 d. Fondas įsigijo UAB „Sutelktinio finansavimo fondas“ išleistų obligacijų už 450.680 Eur, kurių nominali vertė siekia 425.500 Eur, o išpirkimo data numatyta 2019 m. gruodžio 5 d.

16.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos

Pateikiama audito ataskaitoje.

Visas audito išvados tekstas

Informacija pateikiama Fondo metinių finansinių ataskaitų 3 – 4 puslapiuose (<http://www.synergy-finance.com/lt/fondu-ataskaitos/>)

17. Informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto investicinės veiklos pajamas ir patirtas sąnaudas per ataskaitinį laikotarpį (eurai)

I.	Pajamos iš investicinės veiklos	
1.	Palūkanų pajamos	580.714
2.	Realizuotas pelnas (nuostolis) iš investicijų į:	0
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	0
2.2.	ne nuosavybės vertybinius popierius	0
2.3.	pinigų rinkos priemonės	0
2.4.	išvestines finansines priemones	0
2.5.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus	0
2.6.	nekilnojamojo turto objektus	0
2.7.	kitas investicines priemones	0
3.	Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš:	105.954
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	105.954
3.2.	ne nuosavybės vertybinių popierių	0
3.3.	pinigų rinkos priemonių	0
3.4.	išvestinių finansinių priemonių	0
3.5.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	0
3.6.	nekilnojamojo turto objektų	0
3.7.	kitų investicinių priemonių	0
4.	Kitos pajamos:	0
4.1.	nekilnojamojo turto nuomos pajamos	0
4.2.	teigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	0
4.3.	kitos	0
	Pajamų iš viso	686.668
II.	Sąnaudos	
1.	Veiklos sąnaudos:	98.658
1.1.	atskaitymai už valdymą	93.661
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	0
1.3.	mokėjimai tarpininkams	0
1.4.	išlaidos už auditą	4.840
1.5.	kiti mokėjimai ir išlaidos (išvardinti)	157
2.	Kitos išlaidos:	0
2.1.	palūkanų išlaidos	0
2.2.	išlaidos, susijusios su valdomais nekilnojamojo turto objektais	0
2.3.	neigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	0
2.4.	kitos	0
	Sąnaudų iš viso	98.658
III.	Grynosios pajamos	588.010
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams	0
V.	Reinvestuotos pajamos	588.010

VII. KITA INFORMACIJA

18. Kita reikšminga informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto finansinę būklę, veiksniai ir aplinkybės, turėję įtakos kolektyvinio investavimo subjekto turtui ir įsipareigojimams

Kitos reikšmingos informacijos apie Fondo finansinę būklę nėra.

19. Paaiškinimai, komentarai, iliustruojamoji grafinė medžiaga ir kita svarbi informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto veiklą, kad investuotojas galėtų tinkamai įvertinti subjekto veiklos pokyčius ir rezultatus

VIII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ

20. Informacija apie priskaičiuotus ir (ar) išmokėtus dividendus

Per ataskaitinį laikotarpį Fondas klientams neišmokėjo ir neapskaitė mokėtinų dividendų.

IX. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS SUMAS

21. Kolektyvinio investavimo subjekto pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

Per ataskaitinį laikotarpį ir jo pabaigoje Fondo reikmėms pasiskolintų lėšų nebuvo.

22. Kolektyvinio investavimo subjekto paskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

Per ataskaitinį laikotarpį ir jo pabaigoje Fondo lėšos nebuvo skolinamos.

X. ATSAKINGI ASMENYS

23. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudojamos rengiant ataskaitą (finansų maklerio įmonės, auditoriai ir kt.), vardai, pavardės (juridinių asmenų pavadinimai), adresai, leidimo verstis atitinkama veikla pavadinimas ir numeris

Konsultantų paslaugomis rengiant ataskaitas nesinaudota.

24. Ataskaitą parengusių asmenų vardai, pavardės, pareigos, darbovietė (jeigu ataskaitą rengę asmenys nėra bendrovės darbuotojai)

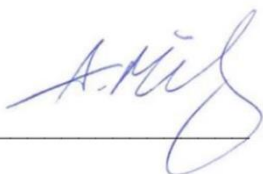
Ataskaitą parengė valdymo įmonės darbuotojai.

25. Valdymo įmonės administracijos vadovo, vyriausiojo finansininko, ataskaitą rengusių asmenų ir konsultantų parašai ir patvirtinimas, kad joje pateikta informacija yra teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pateikiamų rodiklių vertėms.

Aš, UAB „Synergy finance“ direktorius Arūnas Čiulada, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija yra teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pateikiamų rodiklių vertėms.



Aš, UAB „Synergy finance“ investicijų valdymo skyriaus vadovas Artūras Milevskis, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija yra teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pateikiamų rodiklių vertėms.



26. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateikiamą informaciją:

26.1. už ataskaitą atsakingi įmonės valdymo organų nariai, darbuotojai ir administracijos vadovas

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

26.2. jeigu ataskaitą rengia konsultantai arba ji rengiama padedant konsultantams, nurodyti konsultantų vardus, pavardes, telefonų ir faksų numerius, el. pašto adresus (jeigu konsultantas yra juridinis asmuo, nurodyti jo pavadinimą, telefonų ir faksų numerius, el. pašto adresą bei konsultanto atstovo (-ų) vardą, pavardę); pažymėti, kokias konkrečias dalis rengė konsultantai arba kokios dalys parengtos jiems padedant, ir nurodyti konsultantų atsakomybės ribas.

Konsultantų paslaugomis rengiant ataskaitas nesinaudota.

VILNIUS
2019 birželis