



Sudėtinio suderintojo investicinio fondo  
**DOVRE UMBRELLA FUND**  
Prospektas

**Pagrindiniai rizikos veiksniai:**

Rinkos likvidumo rizika  
Rinkos svyravimų rizika  
Subfondo veiklos rizika  
Valiutų kursų svyravimo rizika  
Inflacijos rizika  
Palūkanų normos rizika  
Sandorio šalių ir atsiskaitymų rizika  
Subfondo investavimo tikslų ir investavimo politikos rizika

Prospekto paskelbimo data Valdymo įmonės interneto svetainėje [www.dovreforvaltning.com](http://www.dovreforvaltning.com) 2019 02 11.

## I. BENDROJI INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTĄ

### 1. Pagrindiniai duomenys apie kolektyvinio investavimo subjektą

<b>1.1. Pavadinimas</b>	Dovre Umbrella Fund (toliau – Fondas)
<b>1.2. Įstatyminė veiklos forma ir tipas</b>	Sudėtinis suderintasis atviro tipo investicinis fondas
<b>Subfondai</b>	Dovre Inside Nordic Dovre Baltic Sea
<b>1.3. Adresas, telefono, fakso numeriai, elektroninio pašto adresas, interneto svetainės adresas</b>	Konstitucijos pr. 7, Vilnius, Lietuva Telefonai: (LT) +370 5 2683459 (NO) +47 21390990 Faksas: +370 5 2683463 El. paštas: <a href="mailto:funds@dovreforvaltning.no">funds@dovreforvaltning.no</a> Interneto svetainė: <a href="http://www.dovreforvaltning.com">www.dovreforvaltning.com</a>
<b>1.4. Veiklos pradžios data</b>	2011 07 28
<b>1.5. Veiklos trukmė</b>	Neterminuota
<b>1.6. Valdymo įmonės licencijos numeris, įregistravimo data, vieta ir registro kodas</b>	Licencijos Nr.: VĮK-108 Įregistravimo data ir vieta: 2011 07 28, Vilnius Registro kodas: 302589746
<b>1.7. Valdymo įmonės pavadinimas, buveinės adresas, telefono, fakso numeriai</b>	UAB „Dovre Forvaltning“, (toliau – Valdymo įmonė) Buveinės adresas: Konstitucijos pr. 7, Vilnius, Lietuva Telefonai: (LT) +370 5 2683459 (NO) +47 21390990 Faksas +370 5 2683463
<b>1.8. Informacija apie depozitoriumą:</b>	
<b>1.8.1. Depozitoriumo pavadinimas, buveinės adresas, telefonas, faksas, elektroninio pašto adresas, interneto svetainės adresas</b>	„Swedbank“, AB, (toliau - Depozitoriumas) Buveinės adresas: Konstitucijos pr. 20A, Vilnius, Lietuva Telefonas +370 5 2684228 Faksas +370 5 2684170 El.pašto adresas: <a href="mailto:depositary@swedbank.lt">depositary@swedbank.lt</a>

**1.8.2. Depozitoriumo vykdomų funkcijų ir galinčių kilti interesų aprašymas**

Funkcijos:

Depozitoriumas veikia Fondo dalyvių naudai ir vykdo šias funkcijas:

1. Saugo Fondo turtą ir tvarko jo apskaitą;
2. Užtikrina, kad Fondo investicinių vienetų pardavimas, išleidimas, išpirkimas ir panaikinimas vyktų pagal kolektyvinio investavimo subjektų veiklą reglamentuojančių teisės aktų ir Fondo taisyklių reikalavimus;
3. Užtikrina, kad Fondo investicinių vienetų vertė būtų skaičiuojama pagal kolektyvinio investavimo subjektų veiklą reglamentuojančių teisės aktų ir Fondo taisyklių reikalavimus;
4. Vykdo Valdymo įmonės nurodymus, jeigu jie neprieštarauja kolektyvinio investavimo subjektų veiklą reglamentuojančių teisės aktų ir Fondo taisyklių reikalavimams;
5. Užtikrina, kad atlyginimas ir pajamos už sandorius dėl Fondo turto per nustatytą laiką būtų pervesti į Fondo sąskaitą;
6. Užtikrina, kad Fondo pajamos būtų naudojamos pagal kolektyvinio investavimo subjektų veiklą reglamentuojančių teisės aktų ir Fondo taisyklių reikalavimus;
7. Užtikrina tinkamą Fondo pinigų srautų priežiūrą, kad būtų gauti visi investuotojų arba jų vardu atliekami mokėjimai įsigijus Fondo investicinius vienetus;
8. Užtikrina, kad visos Fondo lėšos būtų įskaitytos į sąskaitas, atidarytas Fondo vardu arba Fondo vardu veikiančios Valdymo įmonės vardu, arba Fondo vardu veikiančio Depozitoriumo vardu subjekte, nustatytame ir prižiūrimame pagal Lietuvos banko priimtus teisės aktus, kuriais įgyvendinamos 2006 m. rugpjūčio 10 d. Komisijos direktyva 2006/73/EB, kuria įgyvendinama Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2004/39/EB dėl

	<p>investicinių įmonių organizacinių reikalavimų ir veiklos sąlygų bei toje direktyvoje apibrėžti terminai.</p> <p>Galinčių kilti interesų konfliktų aprašymas:</p> <p>Vadovaujantis kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 33 str. 12 d. Depozitoriumas neturi teisės vykdyti su Fondu arba Valdymo įmone susijusios veiklos, kuri gali sukelti Fondo, jo dalyvių, Valdymo įmonės ir jo paties interesų konfliktą, nebent Depozitoriumas būtų atskyręs Depozitoriumo funkcijų atlikimą nuo kitų savo funkcijų, galinčių sukelti interesų konfliktą, o galimi interesų konfliktai būtų kolektyvinio investavimo subjektų veiklą reglamentuojančių teisės aktų nustatyta tvarka nustatyti, valdomi, stebimi ir atskleisti Fondo dalyviams.</p> <p>Depozitoriumas yra įsipareigojęs nevykdyti veiklos, dėl kurios gali kilti interesų konfliktai tarp Fondo, Fondo vienetų turėtojų ir Depozitoriumo, laikytis Taikytinų teisės aktų reikalavimų, tame tarpe Depozitoriumo vidaus teisės aktų, reglamentuojančių interesų konfliktų politiką.</p>
<p><b>1.8.3. Depozitoriumo funkcijų, perduotų kitiems subjektams, aprašymas; visų subjektų, kuriems buvo perduotos depozitoriumo funkcijos, įskaitant ir visus paskesnius perdavimus, sąrašas; dėl depozitoriumo funkcijų perdavimo ir paskesnio perdavimo galinčių kilti interesų konfliktų aprašymas</b></p>	<p>Depozitoriumas vykdo Fondo turto saugojimo funkciją. Valdymo įmonė gali įgalioti Depozitoriumą perduoti jo teikiamas turto saugojimo paslaugas trečiajai šaliai, vadovaujantis Sutarties dėl depozitoriumo paslaugų atitinkamais punktais ir subdepozitoriumo teikiamos saugojimo paslaugos turi atitikti Sutartyje dėl depozitoriumo paslaugų nustatytus reikalavimus ir nesukelti jokių interesų konfliktų.</p> <p>Depozitoriumas gali perduoti saugojimo funkcijas trečiajai šaliai tik atlikęs išsamų patikrinimą ir įvertinimą, ar tokia trečioji šalis atitinka pakankamo saugumo reikalavimus.</p> <p>Užtikrindamas trečiosios šalies atitiktį šiems reikalavimams, Depozitoriumas atlieka išsamų patikrinimą ir vykdo reguliarią stebėseną.</p> <p>Depozitoriumas Fondo turto – vertybinių</p>

	<p>popierių - saugojimą yra delegavęs Sub-Depozitoriumui Swedbank, AS, juridinio asmens kodas: 10060701 (Estija).</p> <p>Depozitoriumas Fondo turto (piniginių lėšų, skirtų surinkimui / atsiskaitymui su investuotojais iš Norvegijos) saugojimo funkciją taip pat yra perdavęs Swedbank Norge, juridinio asmens kodas: 880 824 872 (Norvegija).</p> <p>Dėl turto (vertybinių popierių) saugojimo funkcijos perdavimo Swedbank AS ir dėl turto (piniginių lėšų) saugojimo funkcijos perdavimo Swedbank Norge gali kilti interesų konfliktas, kadangi Depozitoriumas ir Swedbank AS bei Swedbank Norge priklauso vienai Swedbank įmonių grupei, kuri apima Swedbank AB (Švedija) ir jos tiesiogiai ar netiesiogiai kontroliuojamas įmonės.</p>
<p><b>1.8.4. Pareiškimas, kad investuotojų prašymu bus suteikta išsami ir naujausia 1.8.2-1.8.3 papunkčiuose nurodyta informacija</b></p>	<p>Dalyviui kreipiantis į Valdymo įmonę rašytiniu prašymu, jam bus suteikta išsami ir naujausia 1.8.2-1.8.3 papunkčiuose nurodyta informacija.</p>

## 2. Pagrindiniai duomenys apie siūlomus investicinius vienetus

Perleidžiamieji vertybiniai popieriai – investiciniai vienetai.

### 3. Trumpas investavimo strategijos apibūdinimas

**Dovre Inside Nordic** - aktyviai valdomas investicinis Subfondas, kurio turtas didžiąja dalimi investuojamas į Šiaurės šalių vertybinių popierių biržose kotiruojamas bendrovių akcijas, o likusi dalis laikoma piniginių lėšų ar indėlių pavidalu. Regioninis paskirstymas apsiriboja Šiaurės šalimis (Danija, Norvegija, Švedija, Suomija). Subfondo tikslas – siekti didesnės investicijų gražos nei pasirinkto lyginamojo indekso, investuojant į patraukliausias Šiaurės regiono įmones. Pagrindinis tokių įmonių pasirinkimo būdas yra susijusių asmenų pirkimo / pardavimo sandorių sekimas. Yra tikima, jog susiję asmenys turi informacijos pranašumą, kuri atskleidžia savo sandoriais (apie kuriuos viešai informuoja biržos).

Subfondas **Dovre Baltic Sea** investuoja į akcijas, įvairaus reitingo vyriausybių ar įmonių ne nuosavybės vertybinius popierius (paprastai iki 1 m. trukmės, tačiau išimtiniais atvejais, jei valdytojas mato ypač palankią galimybę, ir ilgesnės trukmės), kolektyvinio investavimo subjektus ir indėlius (žr. Prospekto 27 punktą). Subfondas specializuojasi šioje geografinėje zonoje: Lietuva, Latvija, Estija, Lenkija bei Norvegija. Subfondas nesispecializuoja pramonės šakose.

#### **4. Rizikos veiksniai, susiję su investicinių vienetų įsigijimu ir investavimu**

Rizikos veiksniai susiję su investicinių vienetų įsigijimu: investuotojai turėtų atminti, kad Subfondo investicinių vienetų vertė gali tiek kilti, tiek kristi, ir investuotojas gali atgauti mažiau, negu investavo. Praėjusio laikotarpio investicijų grąža negarantuoja, kad tokia pati grąža bus pasiekta ir ateityje.

Rizikos veiksniai, susiję su investavimu į vertybinius popierius: specifinė rizika (tai vertybinių popierių, esančių Subfondo investicijų portfelyje, kainos pasikeitimo rizika dėl veiksnių, susijusių su tų vertybinių popierių emitentu), rinkos likvidumo rizika (rizika, kad susidarius išskirtinėms sąlygoms rinkose ar atsiradus būtinybei Subfondui parduoti didelį vertybinių popierių kiekį, dėl nepakankamo rinkos likvidumo, Subfondas gali patirti nuostolius), rinkos svyravimų rizika (rizika, kuri pasireiškia nuolatiniu vertybinių popierių kainos rinkoje svyravimu), Subfondo veiklos rizika (rizika, kad, esant staigiam paraiškų išpirkti Subfondo vienetus padidėjimui, Subfondas negalės laiku atsiskaityti su Subfondo dalyviais už išperkamus investicinius vienetus), valiutų kursų svyravimo rizika (rizika, jog investicijų vertę sumažins nepalankūs valiutų kursų pokyčiai), infliacijos rizika (realus Subfondo turto prieaugis gali būti mažesnis dėl infliacijos), palūkanų normos rizika (palūkanų normų pasikeitimas gali tiesiogiai įtakoti Subfondo portfelyje esančių vertybinių popierių vertę), sandorio šalies ir atsiskaitymų rizika (rizika patirti nuostolių dėl sandorio šalies nesugebėjimo įvykdyti savo finansinių įsipareigojimų), ir Subfondo investavimo tikslų ir investavimo politikos rizika (rizika jog pasirinkta Subfondo strategija neduos rezultatų, kokių tikimasi). Plačiau apie rizikas galite pasiskaityti Prospekto 30 p.

#### **5. Prospekto paskelbimo data ir vieta**

Prospekto paskelbimo data yra nurodyta Prospekto tituliniam lape; vieta - [www.dovreforvaltning.com](http://www.dovreforvaltning.com)

#### **6. Informacija apie tai, kur ir kada galima susipažinti su Prospektu, sudarymo dokumentais, metų ir pusmečio ataskaitomis bei gauti informaciją apie Fondą ir Subfondus**

Susipažinti su Prospektu, sudarymo dokumentais, Fondo ir Subfondų metų ir pusmečio ataskaitomis bei gauti informaciją apie Fondą ir Subfondus galima Valdymo įmonėje adresu Konstitucijos pr. 7, Vilnius, Lietuva (Valdymo įmonės darbo metu, darbo valandomis), Valdymo įmonės internetinėje svetainėje [www.dovreforvaltning.com](http://www.dovreforvaltning.com) bei kreipiantis į Valdymo įmonę el. paštu [funds@dovreforvaltning.no](mailto:funds@dovreforvaltning.no) arba telefonu (LT) +370 5 2683459; (NO) +47 21390990.

#### **7. Informacija apie Subfondo vienetų platintojus**

Valdymo įmonė:

UAB „Dovre Forvaltning“  
Įmonės kodas - 302589746  
Buveinės adresas - Konstitucijos pr. 7, Vilnius  
Telefonas (LT) +370 5 2683459; (NO) +47 21390990

Fondo platintojai (toliau Prospekto tekste – Platintojas):

UAB FMĮ „Orion Securities“  
Įmonės kodas - 122033915  
Buveinės adresas – A. Tumėno g. 4, Vilnius  
Telefonas +370 5 2313833

Prize Capital Markets AS  
Įmonės kodas - 995 557 673  
Buveinės adresas – Parkveien 53B, 0256 Oslas, Norvegija  
Telefonas +47 22 900 600

## 8. Asmenys, atsakingi už Prospekte pateiktą informaciją

Asmenys, atsakingi už Prospekte pateiktą informaciją:

- Valdymo įmonės direktorius - Stig Roar Myrseth Tel. +370 5 2683461, faks. +370 5 2683463.
- Subfondų apskaitininkas - Aurimas Raustys. Tel. +370 5 2683460, faks. +370 5 2683463.

Konsultantų paslaugomis rengiant Prospektą nesinaudota.

## 9. Informacija apie auditą

Audito įmonės pavadinimas – UAB „ROSK Consulting“  
Buveinės adresas - Vytenio g. 46, Vilnius  
Telefonas +370 (5) 207 1773200 Įmonės rūšis - uždaroji akcinė bendrovė  
Leidimo verstis audito veikla numeris ir išdavimo data - Nr. 001407

Finansinės atskaitomybės auditą iki 2018 m. atliko:  
„Ernst & Young Baltic ” UAB  
Buveinės adresas - Subačiaus g. 7, Vilnius  
Telefonas +370 5 274 2200 Įmonės rūšis - uždaroji akcinė bendrovė  
Leidimo verstis audito veikla numeris ir išdavimo data - Nr. 001335, 2007-07-23

## 10. LR valstybinė mokesčių politika Fondo ir Subfondų bei jų dalyvių atžvilgiu

<b>Investicinių vienetų perleidimo apmokestinimas (turto vertės padidėjimo pajamos, angl. – capital gains tax)</b>
<b>Fizinių asmenų apmokestinimas</b>
Subfondui išperkant savo investicinius vienetus arba dalyviui perleidžiant jam priklausančius investicinius vienetus Lietuvos nuolatinio gyventojų gautų pajamų vertės padidėjimo pajamos apmokestinamos 15 proc. gyventojų pajamų mokesčio tarifu. Investicinių vienetų keitimo atveju Subfondų dalyviams gyventojų pajamų mokestis nėra taikomas. Ne Lietuvos nuolatinio gyventojų gautos investicinio vieneto vertės padidėjimo pajamos Lietuvoje nėra apmokestinamos.
<b>Juridinių asmenų apmokestinimas</b>
Lietuvos juridinio asmens turto vertės padidėjimo pajamos yra įtraukiamos į jo apmokestinamąsias pajamas ir apmokestinamos 15 proc. pelno mokesčio tarifu. Investicinių vienetų keitimo atveju Subfondų dalyviams pelno mokestis nėra taikomas. Užsienio juridinio asmens (išskyrus užsienio juridinio asmens per nuolatinę buveinę įsigyjancio investicinius vienetus) pajamos iš turto vertės padidėjimo Lietuvoje nėra apmokestinamos.

Subfondo dalyviai patys atsakingi už jiems taikomų mokesčių tinkamą deklaravimą ir sumokėjimą. Pajamų ar kapitalo prieaugio, tenkančio individualiam dalyviui, apmokestinimas gali priklausyti nuo dalyvio asmeninės

situacijos ir (ar) vietos, kurioje kapitalas yra investuotas, todėl, kilus neaiškumų dėl jo mokestinės situacijos, profesionalios konsultacijos ar informacijos dalyvis turėtų kreiptis į vietos organizacijas.

## **Fondo / Subfondo mokami mokesčiai**

Fondas / Subfondas nėra Lietuvos vienetas LR Pelno mokesčio įstatymo kontekste, todėl pelno mokesčio nemoka.

### **11. Subfondo finansinių ataskaitų sudarymo ir pelno paskirstymo datos, finansiniai metai**

Subfondų finansinių metų pradžia – sausio 1 d., pabaiga – gruodžio 31 d. Audituotos Fondo ir Subfondų metinės finansinės ataskaitos sudaromos ir paskelbiamos per 4 mėnesius nuo finansinių metų pabaigos. Subfondų pelnas nėra paskirstomas dalyviams, juo yra didinama Subfondų grynujų aktyvų vertė (toliau – GAV).

### **12. Dalyvio teisės**

#### **Subfondų dalyviai turi šias teises:**

- pareikalauti, kad Valdymo įmonė išpirktų jų turimus Subfondo vienetus;
- gauti likusią dalijamo Subfondo dalį;
- gauti teisės aktų nustatytą informaciją apie Fondą ir Subfondus;
- turimus Subfondo vienetus parduoti, padovanoti ar kitaip perleisti nuosavybės teisę į juos tretiesiems asmenims;
- bet kada pareikalauti, kad Valdymo įmonė pakeistų jų turimus Subfondų vienetus į kitų Subfondų vienetus;
- kitas Fondo taisyklėse, Investicinių vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje (paraiškoje) ir teisės aktų nustatytas teises.

#### **Subfondų dalyviai turi šias pareigas:**

- pranešti raštu Valdymo įmonei arba Platintojui apie Investicinių vienetų pirkimo – pardavimo sutartyje (paraiškoje) nurodytų dalyvio duomenų (vardo, pavardės arba pavadinimo, gyvenamosios vietos arba buveinės adreso, atsiskaitomosios sąskaitos, telefono, elektroninio pašto, o taip pat kitų duomenų) pasikeitimą ne vėliau kaip per 10 (dešimt) dienų nuo jų pasikeitimo;
- parduodant, dovanojant ar kitaip perleidžiant nuosavybės teisę į turimus investicinius vienetus, pateikti Valdymo įmonei jos prašomus dokumentus faktui pagrįsti;
- perleidžiant investicinius vienetus, kurie yra sutuoktinių, kurių turto teisiniam režimui taikoma Lietuvos Respublikos teisė, bendroji jungtinė nuosavybė, pateikti sutuoktinio notarinį įgaliojimą arba atvykti kartu su sutuoktiniu į Valdymo įmonę ir pasirašyti paprastos rašytinės formos įgaliojimą;
- kitas Fondo taisyklėse, Investicinių vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje (paraiškoje) ir teisės aktų nustatytas pareigas.

### **13. Administracijos vadovo, vyriausiojo finansininko, konsultantų, rengusių arba padėjusių rengti Prospektą ir atsakingų už jame pateiktos informacijos teisingumą, patvirtinimas, kad Prospekte pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką investuotojų sprendimams**



Aš, UAB „Dovre Forvaltning“ direktorius Stig Roar Myrseth, patvirtinu, kad Prospekte pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką investuotojų sprendimams.

---

(parašas)

Aš, Subfondų apskaitininkas, Aurimas Raustys, patvirtinu, kad Prospekte pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką investuotojų sprendimams.

---

(parašas)

## **II. DUOMENYS APIE KAPITALĄ, PAJAMŲ IR IŠLAIDŲ PASKIRSTYMĄ**

### **14. Nuosavas kapitalas**

Subfondas neturi įstatinio kapitalo. Subfondo nuosavas kapitalas yra lygus Subfondo GAV ir kinta priklausomai nuo Subfondo vienetų išleidimo (pardavimo) ir išpirkimo bei nuo Subfondo GAV pokyčio.

Subfondo pradinio kapitalo dydis, leistina didžiausia Subfondo vienetų išplatavimo suma, didžiausias leistinas išplatinti Subfondo vienetų skaičius nėra nustatyti.

### **15. GAV įvertinimo metodika**

#### **15.1. GAV įvertinimo taisyklės ir vertinimo dažnumas; vertės, tenkančios vienam investiciniam vienetai ar akcijai, apskaičiavimas**

Subfondo GAV skaičiuojama kiekvieną darbo dieną pagal priežiūros institucijos patvirtintą GAV skaičiavimo metodiką ir Valdymo įmonės GAV skaičiavimo procedūras. Pagrindiniai vertinimo principai yra nurodyti skyriuje „Investicijų įvertinimo metodai“.

Skaičiuojant GAV yra apskaičiuojama:

1. turto vertė;
2. įsipareigojimų vertė;
3. pagal 1. punktą apskaičiuoto turto ir pagal 2. punktą apskaičiuotų įsipareigojimų verčių skirtumas, kuris yra GAV.

Įsipareigojimai skaičiuojami pagal Verslo apskaitos standartų reikalavimus.

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

Turtas (ar jo dalis) nurašomas tik tada, kai įgyvendinamos teisės į šį turtą (ar jo dalį), kai baigiasi teisių galiojimo laikas arba kai šios teisės perduodamos.

Subfondo GAV skaičiuojama eurais (EUR) ir Norvegijos kronomis (NOK). Skaičiuojant 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 įmonės apskaitos politika.

Subfondo GAV skaičiuojama keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles.

Einamosios dienos Subfondo GAV yra apskaičiuojama iki kitos darbo dienos 12.00 val.

Į atitinkamos dienos Subfondo GAV skaičiavimą įtraukiami tie sandoriai, kurie buvo sudaryti iki tos GAV skaičiavimo dienos 24 val.

Subfondo vieneto vertė nustatoma kiekvieną darbo dieną Subfondo GAV padalijus iš visų apyvartoje esančių Subfondo vienetų skaičiaus. Subfondo vieneto vertė skaičiuojama keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles.

### **Turto vertinimo principai:**

Priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal rinkos viešai paskelbtą uždarymo kainą pagrindinės biržos ("primary exchange"), t.y. tos reguliuojamos rinkos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu, išskyrus atvejus, kai:

1. pagal aukščiau pateiktą kriterijų neįmanoma pagrįstai pasirinkti rinkos, kurios duomenimis remiantis turi būti nustatoma priemonės tikroji vertė; tuo atveju jai nustatyti naudojama reguliuojamos rinkos, kurioje yra priemonės emitento buveinė, duomenys;
2. per paskutinę prekybos sesiją priemone nebuvo prekiaujama reguliuojamoje rinkoje; tuo atveju tikrosios vertės nustatymui naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 dienų buvusi uždarymo kaina, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma;
3. priemone nebuvo prekiaujama reguliuojamoje rinkoje daugiau kaip 30 dienų iki vertinimo dienos arba buvo prekiaujama rečiau nei nustatyta skaičiavimo procedūrose; tuo atveju jos vertė nustatoma taip, kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė. Jei minėta situacija pasikartoja kelis kartus, Valdymo įmonės valdyba turi įsitikinti, ar tolesnis tokių priemonių priskyrimas prie priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, yra pagrįstas ir ar jų vertė neturėtų būti nuolat nustatoma kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė;
4. atliekant kolektyvinio investavimo subjekto turto vertinimą, kai dar vyko prekyba užsienio reguliuojamose rinkose, pagal kurių duomenis turi būti skaičiuojami gryniesi aktyvai, gali būti taikoma paskutinė žinoma prekybos kaina (angl. *last traded price*) arba tikėtina pardavimo kaina, jei po paskutinės prekybos dienos atsirado aplinkybių, dėl kurių paskutinė vidutinė rinkos kaina arba uždarymo kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė;
5. pinigų rinkos priemonės vertinamos apačioje nurodyta tvarka.

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

Naujai išleidžiami perleidžiamieji vertybiniai popieriai, kuriuos numatoma įtraukti į prekybą reguliuojamoje rinkoje, vertinami tikrąja verte, kuri nurodoma emitento. Įtraukus vertybinius popierius į prekybą reguliuojamoje rinkoje jie yra vertinami aukščiau nurodyta tvarka (kaip priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose). Jei vertybiniai popieriai nėra įtraukiami į prekybą per 30 dienų, vertė nustatoma taip, kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė.

Skolos vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos:

1. Priemonės, turinčios 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);

**S<sub>i</sub>** - i-asis pinigų srautas priemonės nominaliosios vertės (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 priemonės išpirkimo likusių atkarpos išmokų skaičius (jei priemonės neturi atkarpų, - sąlygiškas atkarpos išmokų skaičius);

**P<sub>i</sub>** - 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.

2. 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);

**S<sub>i</sub>** - i-asis pinigų srautas priemonės nominaliosios vertės (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<sub>i</sub>** - dienų skaičius nuo GAV skaičiavimo dienos iki išpirkimo dienos (atkarpos mokėjimo dienos);

3. Kitais atvejais, jei taip gaunamas tikslesnis vertinimas nei pagal 1 ir 2 punktus, šios priemonės vertinamos pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą diskontuotų pinigų srautų metodu.

Išvestinės finansinės priemonės yra vertinamos:

1. Pagal paskutinę analogiško anksčiau sudaryto sandorio rinkos vertę. Vertinant šias priemones remiamasi atitinkama finansinių rinkų teikiama informacija.
2. Išankstinių ir apsikeitimo sandorių vertė yra apskaičiuojama pagal šią formulę:

- Išvestinės finansinės priemonės vertė = mokėtina suma iš išvestinės finansinės priemonės dabartinės vertės – (atėmus) gautiną sumą iš išvestinės finansinės priemonės dabartinės vertės.
3. Nektiruojamoms išvestinėms priemonėms, kurių turi galimybę ar prievolę parduoti, vertė nustatoma iš sandorio kainos atimant rinkos kainą.
  4. Nektiruojamoms išvestinėms priemonėms, kurių turi galimybę ar prievolę pirkti, vertė nustatoma iš rinkos kainos atimant sandorio kainą.

Kolektyvinio investavimo subjektų (toliau - KIS) vienetai (akcijos), kuriais neprekiuojama reguliuojamoje rinkoje, vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą.

Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę.

Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę.

Dividendai už nuosavybės vertybinius popierius Fondo turtu pripažįstami tada, kai yra patvirtintos akcininkų teisės gauti pinigus. Informacija apie dividendus paskelbiama vertybinių popierių biržų internetinėse svetainėse arba šią informaciją pateikia Depozitoriumas. Jei gautų dividendų suma nesutampa su įmonės visuotiniame akcininkų susirinkime patvirtintais dividendais, tokiu atveju atitinkamai pakoreguojama tos darbo dienos, kada buvo gauti dividendai, Subfondo turto vertė bei GAV. Susidaręs skirtumas fiksuojamas kaip investicijų vertės padidėjimas arba sumažėjimas.

15.2. Pirkimo (pardavimo) kainos, vertės, tenkančios vienam investiciniam vienetai, paskelbimo priemonės, vieta ir dažnumas

Einamosios dienos Subfondo GAV, Subfondo vieneto vertė, vieneto pardavimo ir išpirkimo kainos yra paskelbiamos iki kitos darbo dienos 12.00 val. Valdymo įmonės internetiniame tinklalapyje [www.dovreforvaltning.com](http://www.dovreforvaltning.com).

15.3. Reguluojama rinka, kurioje nustatoma kaina, pagal kurią vykdomi sandoriai už biržos ribų

Reguluojamų rinkų, kuriose nustatoma kaina, pagal kurią vykdomi sandoriai už biržos ribų, sąrašas pateikiamas Prospekto 27.5 ir 27.10 punktuose.

15.4. Subjekto valiuta

Subfondo valiuta, kuria apskaičiuojama Subfondo GAV, yra EUR ir NOK. Fondo ir Subfondų finansinės ataskaitos yra rengiamos EUR ir NOK.

## **16. Pajamų paskirstymo ir panaudojimo taisyklės**

Subfondo pajamos nėra skirstomos dalyviams, jomis yra didinama Subfondo GAV. Taip pat, Subfondo pajamos naudojamos Subfondo išlaidoms padengti (žr. 17 punktą).

## **17. Išlaidos**

17.1. Bendrasis praėjusių metų išlaidų koeficientas (pateikiami 2017 metų audituoti duomenys)

### Dovre Inside Nordic Subfondo duomenys:

<b>Bendras išlaidų koeficientas (BIK)</b>	Procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė Subfondo GAV dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Šios išlaidos tiesiogiai sumažina investicijų grąžą investuotojui.	1,95%
---	---	-------

### Dovre Baltic Sea Subfondo duomenys:

<b>Bendras išlaidų koeficientas (BIK)</b>	Procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė Subfondo GAV dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Šios išlaidos tiesiogiai sumažina investicijų grąžą investuotojui.	1,91%
---	---	-------

17.2. Fondo praėjusių metų išlaidų rūšys, į kurias neatsižvelgta skaičiuojant bendrąjį išlaidų koeficientą, jų dydžiai (pateikiami 2017 metų audituoti duomenys)

### Dovre Inside Nordic Subfondo duomenys:

	NOK	EUR	% nuo ataskaitinio laikotarpio GAV
<b>Sandorių sudarymo išlaidos (0,20% nuo sudaryto sandorio vertės)</b>	34.773,53	3.721,76	0,03
<b>Kitos veiklos išlaidos</b>	14.874,24	1.661,98	0,01
<b>Platinimo mokestis, kurį investuotojas sumoka tiesiogiai įsigydamas Subfondo vienetus</b>	366.978,71	39.643,51	0,32

### Dovre Baltic Sea Subfondo duomenys:

	NOK	EUR	% nuo ataskaitinio laikotarpio GAV
<b>Sandorių sudarymo išlaidos (0,30% nuo sudaryto sandorio vertės)</b>	79.292,16	8.556,97	0,14
<b>Kitos veiklos išlaidos</b>	7.999,76	857,51	0,01
<b>Platinimo mokestis, kurį investuotojas sumoka tiesiogiai įsigydamas Subfondo vienetus</b>	850.861,08	91.136,43	1,46

### 17.3. Portfelio apyvartumo rodiklis (pateikiami 2017 metų audituoti duomenys)

#### **Dovre Inside Nordic Subfondo duomenys:**

<b>Portfelio apyvartumo rodiklis (PAR)</b>	Rodiklis, apibūdinantis prekybos Subfondo portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą. Kuo šis rodiklis aukštesnis, tuo daugiau sandorių sudarymo išlaidų Subfondas patiria.	0,0891
--	--	--------

#### **Dovre Baltic Sea Subfondo duomenys:**

<b>Portfelio apyvartumo rodiklis (PAR)</b>	Rodiklis, apibūdinantis prekybos Subfondo portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą. Kuo šis rodiklis aukštesnis, tuo daugiau sandorių sudarymo išlaidų Subfondas patiria.	0,377
--	--	-------

### 17.4. Išlaidos, dengiamos iš Subfondo lėšų:

#### **17.4.1. Valdymo mokestis**

<b>Subfondo pavadinimas</b>	<b>Turto valdymo mokestis</b>
Dovre Inside Nordic	1,75 proc.
Dovre Baltic Sea	1,75 proc.

Atlyginimas Valdymo įmonei už Subfondo valdymą mokamas iš Subfondo lėšų. Metinis atlyginimas Valdymo įmonei už Subfondo valdymą yra nurodytas procentais nuo vidutinės metinės Subfondo GAV lentelėje aukščiau. Valdymo įmonei priklausantis atlyginimas už Subfondo valdymą skaičiuojamas kaupimo principu kiekvieną darbo dieną, skaičiuojant nuo Subfondo GAV tą dieną. Tai dienai tenkanti mokėtino mokesčio dalis yra apskaičiuojama pagal tos dienos Subfondo GAV, laikant, kad dienų skaičius metuose yra lygus tuose metuose esančių darbo dienų skaičiui. Apskaičiuojant atlyginimą taikomas darbo dienų atitinkamuose metuose skaičius. Valdymo mokestis mokamas kas mėnesį iki kito mėnesio 10 (dešimtos) dienos.

#### **17.4.2. Depozitoriumo mokestis**

<b>Subfondo pavadinimas</b>	<b>Depozitoriumo mokestis</b>
Dovre Inside Nordic	0,20 proc.
Dovre Baltic Sea	0,17 proc.

Mokestis Depozitoriumui mokamas Depozitoriumo sutartyje numatyta tvarka ir terminais. Metinis atlyginimas Depozitoriumui yra nurodytas procentais nuo vidutinės metinės Subfondo GAV lentelėje aukščiau. Depozitoriumo mokestis negali būti mažesnis nei 57,92 EUR per mėn. Mokestis Depozitoriumui už Subfondo turto saugojimą skaičiuojamas kaupimo principu kiekvieną darbo dieną, apskaičiuojant tai darbo dienai tenkančią mokėtino mokesčio dalį. Tai dienai tenkanti mokėtino mokesčio dalis yra apskaičiuojama pagal tos dienos Subfondo GAV, laikant, kad dienų skaičius metuose yra lygus tuose metuose esančių darbo dienų skaičiui. Depozitoriumas jam priklausantį mokesčių nurašo nuo Subfondo sąskaitos kas mėnesį.

#### **17.4.3. Atlyginimas darbuotojams**

---

#### 17.4.4. Atlyginimas audito įmonei

---

#### 17.4.5. Atlyginimas Platintojams

##### 17.4.5.1. Platinimo mokestis

<u>Subfondo pavadinimas</u>	<u>Subfondo investicinių vienetų platinimo mokestis</u>		
	<u>0 – 2 999 999 NOK arba 0 – 339 999 EUR</u>	<u>3 000 000 – 4 999 999 NOK arba 340 000 – 559 999 EUR</u>	<u>5 000 000 ir daugiau NOK arba 560 000 EUR ir daugiau</u>
<u>Dovre Inside Nordic</u>	<u>3%</u>	<u>2%</u>	<u>1%</u>
<u>Dovre Baltic Sea</u>	<u>3%</u>	<u>2%</u>	<u>1%</u>

Platinimo mokestis yra taikomas asmenims, kurie tapo subfondų dalyviais nuo 2017 m. vasario 20 d. investuojant pirmą kartą ir pakartotinio investavimo atveju. Pakartotinio investavimo atveju platinimo mokestis yra skaičiuojamas vadovaujantis faktiniu investavimo sumos dydžiu bei neatsižvelgiant ir nesumuojant anksčiau atliktų investavimo sumų. Platinimo mokestis investuojant pirmą kartą ir pakartotinio investavimo atvejais yra mokamas prieš išleidžiant investicinius vienetus.

Platinimo mokestis nėra taikomas:

- asmenims, kurie tapo subfondų dalyviais iki 2017 m. vasario 17 d. (imtinai);
- asmenims, turintiems galiojančias darbo sutartis su UAB „Dovre Forvaltning“;
- periodinio investavimo atveju.

Tiksli informacija apie platinimo mokesčio dydį suteikiama įsigyjant subfondų vienetus.

#### 17.5. Informacija apie kompensuojamas Depozitoriumo ir Valdymo įmonės Subfondo naudai turėtas išlaidas:

##### **Atlyginimas finansų tarpininkams**

<b>Subfondo pavadinimas</b>	<b>Atlyginimas finansų tarpininkams</b>
Dovre Inside Nordic	0,20 proc.
Dovre Baltic Sea	0,30 proc.

Sandorių sudarymo išlaidos sudaro ne daugiau kaip procentinį dydį nurodytą lentelėje viršuje nuo sudaryto sandorio vertės. Skirtingi finansų tarpininkai gali taikyti skirtingus minimalius mokesčius. Atlyginimas finansų tarpininkams yra skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, jei tą dieną buvo sudarytas nors vienas sandoris. Atlyginimas finansų tarpininkams yra mokamas paslaugų teikimo sutartyse numatyta tvarka ir terminais.

##### **Kiti mokesčiai finansų įstaigoms**

Kiti mokesčiai finansų įstaigoms sudaro ne daugiau kaip 0,2 proc. vidutinės metinės Subfondo GAV. Atlyginimo skaičiavimo ir mokėjimo tvarka priklauso nuo paslaugos pobūdžio (reguliarios išlaidos yra skaičiuojamos kaupimo principu, tuo tarpu vienetinės išlaidos yra suskaičiuojamos tą dieną, kai yra patiriamos). Atlyginimas yra mokamas paslaugų teikimo sutartyse numatyta tvarka ir terminais.

17.6. Subfondai nenumato investuoti didelės dalies GAV į kitus kolektyvinio investavimo subjektus ar į tokius subjektus, kurių nereglamentuoja Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas.

17.7. Susitarimų dėl mokesčių pasidalijimo bei paslėptųjų komisinių mokesčių nėra.

17.8. Išlaidos, kurių negalima priskirti konkrečiam Subfondui atskirai, bus dengiamos Valdymo įmonės sąskaita.

### **Išlaidos, dengiamos iš Valdymo įmonės lėšų:**

Visos kitos Fondo taisyklėse nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios išlaidos dengiamos Valdymo įmonės sąskaita. Bendras maksimalus iš Subfondo lėšų dengiamų išlaidų dydis, yra 3 proc. vidutinės metinės Subfondo GAV.

## **III. DUOMENYS APIE INVESTICINIUS VIENETUS**

### **18. Duomenys apie Subfondo vienetus**

#### 18.1. Subfondo vienetų rūšis

Investicinis vienetas – perleidžiamasis vertybinis popierius, kuriuo įrodoma Subfondo bendraturčio teisė į subfondą sudarančio turto dalį.

#### 18.2. Subfondo vienetų klasės

---

#### 18.3. Subfondo vienetų serijos

---

#### 18.4. Nuosavybės teisės įrodymas

Nuosavybės teisės į investicinius vienetus įrodymas yra įrašas dalyvio asmeninėje vertybinių popierių sąskaitoje.

#### 18.5. Išleistų investicinių vienetų ar akcijų asmeninių sąskaitų tvarkytojas

Išleistų investicinių vienetų asmeninių sąskaitų tvarkytojas – Valdymo įmonė.

#### 18.6. Išleistų (išleidžiamų) investicinių vienetų suteikiamos teisės ir pareigos, suteikiamos balso teisės ir galimi balso teisės apribojimai, apribojimai, taikomi išleidžiamų investicinių vienetų perleidimui

Investiciniai vienetai suteikia jų turėtojams teises ir pareigas, numatytas Prospekto 12 punkte. Investiciniai vienetai nesuteikia balso teisių.

#### 18.7. Išleistų investicinių vienetų apyvartoje didžiausias galintis būti skaičius; akcijų, už kurias buvo sumokėta turtiniais įnašais, skaičius, turtinių įnašų apibūdinimas

Investicinių vienetų emisija yra neribota ir neterminuota.



## **19. Dividendai**

Subfondai dividendų nemoka.

## **20. Panaikinimas**

Fondas / Subfondas gali būti naikinamas:

1. Valdymo įmonei priėmus sprendimą dėl Fondo naikinimo ar Valdymo įmonės likvidavimo.
2. Jeigu Fondo valdymas neperduodamas kitai valdymo įmonei per 3 mėnesius, kai Valdymo įmonės teisė valdyti Fondą / Subfondą pasibaigia ir Fondo valdymą perima Depozitoriumas.
3. Kitais LR teisės aktų nustatytais atvejais.

Sprendimą panaikinti Fondą gali priimti Valdymo įmonės valdyba, Depozitoriumo valdyba ir priežiūros institucija aukščiau nustatytais pagrindais.

Priėmus sprendimą dėl Fondo / Subfondo panaikinimo, investicinių vienetų pardavimas, keitimas ir išpirkimas nutraukiamas.

Jei naikinimo metu išaiškėja, kad Subfondo lėšų padengti jo sąskaita priimtoms prievolėms nepakanka, Valdymo įmonė neprivalo vykdyti likusių prievolių tais atvejais, kai Valdymo įmonės prašymu priežiūros institucija patvirtina, kad nėra duomenų apie tai, kad Valdymo įmonė netinkamai vykdė Kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme ir Fondo taisyklėse jai nustatytas pareigas.

Subfondą sudarantis turtas padalijamas Subfondo dalyviams proporcingai jų dalims. Jei esama teisme nagrinėjamų ieškinių dėl prievolių, kurios turi būti įvykdytos Subfondo sąskaita, Subfondas naikinamas tik įsiteisėjus teismo sprendimams tokiose bylose.

Panaikinusi Subfondą / Fondą, Valdymo įmonė privalo nedelsdama pateikti priežiūros institucijai Subfondo / Fondo steigimo dokumentus kartu su prašymu pripažinti juos netekusiais galios (jei naikinamas tik vienas iš Subfondų, prašoma pripažinti pakeistas Fondo taisykles), finansinių ataskaitų rinkinį, sudarytą pagal Fondo / Subfondo panaikinimo dienos duomenis, šio rinkinio audito išvadą ir audito ataskaitą, kurioje pateikiama teisės aktuose nurodyta informacija.

## **21. Investicinių vienetų išleidimo sąlygos ir spėndimų išleisti investicinius vienetus priėmimo procedūros**

Investiciniai vienetai išleidžiami asmeniui:

- (i) pasirašius Investicinių vienetų pirkimo-pardavimo sutartį arba (ii) pateikus paraišką Valdymo įmonei (kai egzistuoja pasirašyta Investicinių vienetų pirkimo-pardavimo sutartis); bei
- apmokėjus reikiamą pinigų sumą į Subfondo sąskaitą, nurodytą Prospekto 22 punkte.

## **22. Investicinių vienetų platinimo (pardavimo) ir keitimo sąlygos ir tvarka**

### 22.1. Investicinių vienetų platinimo vietos ir telefonai

#### Valdymo įmonė:

UAB "Dovre Forvaltning"  
Įmonės kodas - 302589746

Buveinės adresas - Konstitucijos pr. 7, Vilnius  
Telefonas (LT) +370 5 2683459; Telefonas (NO) +47 21390990

Platintojai:

UAB FMĮ „Orion Securities“  
Įmonės kodas - 122033915  
Buveinės adresas – A. Tumėno g. 4, Vilnius  
Telefonas +370 5 2313833

Prize Capital Markets AS  
Įmonės kodas - 995 557 673  
Buveinės adresas – Parkveien 53B, 0256 Oslas, Norvegija  
Telefonas +47 22 900 600

Dalyvis, įsigijęs Fondo vienetų pas konkretų Platintoją, norėdamas išpirkti Fondo vienetus ar atlikti kitus veiksmus privalo kreiptis į tą patį Platintoją arba Valdymo įmonę.

## 22.2. Platintojų paslaugos

Platinimo sutartis reglamentuoja Platintojo ir Valdymo įmonės santykius ir nustato tarpusavio atsakomybės ribas. Valdymo įmonė parengia dokumentus, teikia informaciją bei metodinius nurodymus Platintojui visais su fondo vienetų platinimu susijusiais klausimais. Platintojas yra atsakingas už klientų paiešką, tapatybės nustatymą, įstatymų reikalaujamos informacijos apie klientus surinkimą, įskaitant duomenis ir dokumentus, susijusius su pinigų plovimo ir teroristų finansavimo prevencija, taip pat pradinį kliento pateiktos informacijos bei fondo vienetų tinkamumo klientui įvertinimą. Valdymo įmonė priima galutinį sprendimą, įvertinusi Platintojo surinktą informaciją apie klientą ir kitas, Valdymo įmonės nuomone, reikšmingas aplinkybes.

Platintojas įsipareigoja bendradarbiauti su Valdymo įmone, siekdamas tinkamai vykdyti pagal Platinimo sutartį kylančias prievoles. Platintojas įsipareigoja nedelsiant pranešti Valdymo įmonei apie licencijų (leidimų) panaikinimą/pasikeitimą arba teiktinų paslaugų apribojimą.

## 22.3. Akcijų pasirašymo sąlygos ir tvarka

---

## 22.4. Investicinių vienetų įsigijimo sąlygos ir tvarka

Subfondų investiciniai vienetai parduodami kiekvieną Lietuvos Respublikos darbo dieną.

Įsigyjant investicinius vienetus yra pateikiamas vienas iš dokumentų:

- Investicinių vienetų pirkimo – pardavimo sutartis – pasirašoma pirmą kartą kreipiantis į Valdymo įmonę ar Platintoją ir pateikiama apačioje nurodyta tvarka. Investicinių vienetų pirkimo – pardavimo sutartyje dalyviui yra suteikiamas slaptažodis. Su šiuo slaptažodžiu dalyvis yra identifikuojamas tolimesniuose santykiuose su Valdymo įmone.
- Investicinių vienetų pirkimo paraiška – pildoma tais atvejais, kai investuotojas jau yra sudaręs Investicinių vienetų pirkimo – pardavimo sutartį su Valdymo įmone, ir pateikiama Investicinių vienetų pirkimo – pardavimo sutartyje numatytais būdais.

Investicinių vienetų galima įsigyti:

- Valdymo įmonėje darbo metu sudarius paprastos rašytinės formos Investicinių vienetų pirkimo – pardavimo sutartį arba atsiuntus ją paštu.
- Per Platintoją, nurodytą Prospekto 7 punkte jo darbo metu sudarius paprastos rašytinės formos Investicinių vienetų pirkimo – pardavimo sutartį. Investuotojas fizinis asmuo arba juridinio asmens atstovas atvykęs į Valdymo įmonę turi pateikti asmens tapatybės dokumentą (pasą ar tapatybės kortelę).
- Jei Investicinių vienetų pirkimo – pardavimo sutartis siunčiama paštu, kartu turi būti pridėta notaro patvirtinta asmens (investuotojo arba juridinio asmens atstovo) tapatybės dokumento (paso ar tapatybės kortelės) kopija.
- Jei investuotojas yra juridinis asmuo, turi būti pateikiamas (atvykus ar siunčiamas paštu) prieigos raktas prie elektroninio sertifikuoto Juridinių asmenų registro išrašo arba Juridinių asmenų registro išplėstinis išrašas (originalas) ne senesnis kaip 6 mėn.
- Jei investuotojas yra užsienio šalies rezidentas, asmens (investuotojo arba juridinio asmens atstovo) tapatybės dokumento kopija ir juridinių asmenų registro išrašas turi būti patvirtintas notaro ir legalizuotas.
- Jei atitinkamai nurodyta Investicinių vienetų pirkimo – pardavimo sutartyje, investicinių vienetų pirkimo paraiška ir kiti dokumentai gali būti pateikiami Valdymo įmonei tiesiogiai, siunčiami paštu (įskaitant kurjerių paslaugas) arba perduodami faksimiliniu ryšiu ar el. paštu. Paraiška pirkti investicinius vienetus, pateikta faksimiliniu ryšiu ar el. paštu, yra prilyginama paprastos rašytinės formos Investicinių vienetų pirkimo – pardavimo sutarčiai ir sukelia tas pačias teises pasekmes.

### **Investicinių vienetų platinimo (pardavimo) sąlygų ir tvarkos ypatumai Norvegijos investuotojams**

Be aukščiau nurodytų būdų, Norvegijos investuotojai Fondo vienetų pirkimo – pardavimo sutartis ir paraiškas gali taip pat sudaryti naudodamiesi BankID sistema.

#### 22.5. Investicinių vienetų apmokėjimo terminai ir tvarka

Investicinių vienetų pirkimo – pardavimo sutartyje arba paraiškoje nurodoma pinigų suma, už kurią investuotojas perka investicinius vienetus. Pinigai į Subfondo sąskaitą turi būti pervesti iš investuotojo vardu atidarytos banko sąskaitos.

Iki einamosios darbo dienos (Dienos T) 16 val. Lietuvos laiku priimta sutartis ar paraiška įsigyti investicinius vienetus yra vykdoma pagal Dienos T GAV, jei iki Dienos T 16 val. yra gaunamas pilnas apmokėjimas už vienetus.

Jei Investicinių vienetų pirkimo – pardavimo sutartis arba paraiška ir pilnas apmokėjimas už vienetus yra gaunamas po Dienos T 16 val., vieneto kaina suskaičiuojama pagal kitos darbo dienos (Dienos T+1) Subfondo GAV.

Esant įtarimams dėl vėlyvos prekybos arba taip vadinamo „late trading“, Valdymo įmonė pasilieka teisę nevykdyti investicinių vienetų pirkimo / pardavimo pavedimų.

Investicinių vienetų pirkimo-pardavimo sutartį ar paraišką pateikusiam asmeniui nedelsiant pateikiamas (Investicinių vienetų pirkimo – pardavimo sutartyje numatytu būdu) patvirtinimas, kad sutartis ar paraiška priimta vykdyti arba kad atsisakoma ją vykdyti, bei patvirtinimas, kad pateikti duomenys aiškūs ir tikslūs. Sutartį ar paraišką priėmęs asmuo nurodo savo vardą, pavardę, Valdymo įmonės pavadinimą bei adresą, gavimo datą, tikslų laiką (valanda, minutės) ir ją pasirašo. Jei investuotojas gautame patvirtinime pastebi

nesutapimų (prieštaravimų) su jo pateiktos sutarties ar paraiškos informacija, gautą patvirtinimą, nurodęs neatitikimus, jis turi nedelsdamas, bet ne vėliau kaip patvirtinimo gavimo dieną, grąžinti Valdymo įmonei.

Įvykdžius Investicinių vienetų pirkimo-pardavimo sutartį ar paraišką, bet ne vėliau kaip iki kitos darbo dienos pabaigos, investuotojui turi būti pateikiamas (Investicinių vienetų pirkimo – pardavimo sutartyje numatytu būdu) įvykdymo patvirtinimas ir papildomai nurodoma detali informacija apie bet kurios užsienio valiutos keitimo sandorius.

Pinigus už įsigyjamus investicinius vienetus investuotojas sumoka į Subfondo sąskaitą:

#### **DOVRE INSIDE NORDIC**

Lietuvoje:

Gavėjas – UAB DOVRE  
FORVALTNING (DOVRE INSIDE  
NORDIC)

Bankas – Swedbank, AB

Banko kodas – 73000

Sąskaitos Nr. –  
LT617300010142700508

Adresas – Konstitucijos pr. 20A,  
Vilnius, Lietuva

Norvegijoje:

Gavėjas – DOVRE FORVALTNING  
UAB (DOVRE INSIDE NORDIC)

Bankas – Swedbank Norge

Sąskaitos Nr. – 1430.09.49240

SWIFT/BIC: SWEDNOKK

Adresas – P.O. Box 1441 Vika, N-  
0116 Oslas, Norvegija

#### **DOVRE BALTIC SEA**

Lietuvoje:

Gavėjas – UAB DOVRE  
FORVALTNING (DOVRE BALTIC  
SEA)

Bankas – Swedbank, AB

Banko kodas – 73000

Sąskaitos Nr. –  
LT917300010142699871

Adresas – Konstitucijos pr. 20A,  
Vilnius,  
Lietuva

Norvegijoje:

Gavėjas – DOVRE FORVALTNING  
UAB (DOVRE BALTIC SEA)

Bankas – Swedbank Norge

Sąskaitos Nr. – 1430.09.49259

SWIFT/BIC: SWEDNOKK

Adresas – P.O. Box 1441 Vika, N-  
0116 Oslas, Norvegija

Minimali investicija investuojant į Subfondą pirmą kartą, pakartotinai arba periodiškai kas mėnesį:

- 1 40 EUR arba
- 1000 NOK.

Rekomenduojama už investicinius vienetus apmokėti NOK. Apmokėjus kitomis valiutomis, lėšos yra konvertuojamos atitinkamai į NOK įnešimo į Subfondo sąskaitą Lietuvos banko dienos rinkos kursu. Konvertavimo išlaidos tenka investuotojui. Subfondo investiciniai vienetai nuperkami už NOK. Investiciniai vienetai išleidžiami tik gavus pinigus į Subfondo sąskaitą.

## 22.6. Nuosavybės teisės atsiradimo momentas

Nuosavybės teisę į investicinius vienetus dalyvis įgyja nuo įrašo padarymo asmeninėje investicinių vienetų sąskaitoje. Įrašas dalyvio asmeninėje investicinių vienetų sąskaitoje padaromas ne vėliau kaip per 1 darbo dieną nuo sutarties / paraiškos įvykdymo (detali sutarties / paraiškos vykdymo tvarka pateikiama aukščiau esančiame skirsnyje Investicinių vienetų apmokėjimo terminai ir tvarka). Jei nuosavybės teisę į investicinius vienetus yra perleidžiama, įrašas asmeninėje sąskaitoje yra padaromas tą dieną, kai Valdymo įmonei yra pateikiami dokumentai (pateikiamų dokumentų pobūdis priklauso nuo aplinkybių, kuriomis perduodama nuosavybės teisė, pvz. klientui mirus, vadovaujantis LR teisės aktų reikalavimais, pateikiamas mirties liudijimas ir paveldėjimo teisę patvirtinantys dokumentai) faktui pagrįsti.

## **23. Investicinių vienetų išpirkimo sąlygos ir tvarka, išpirkimo ir keitimo sustabdymo sąlygos ir tvarka**

### 23.1. Investicinių vienetų išpirkimo vietos, telefonai ir sąlygos

UAB "Dovre Forvaltning"  
Įmonės kodas - 302589746  
Buveinės adresas - Konstitucijos pr. 7, Vilnius  
Telefonas (LT) +370 5 2683459; (NO) +47 21390990

Fondo investicinių vienetų išpirkimas yra neribotas, išskyrus atvejus, kai Fondo investicinių vienetų išpirkimas yra sustabdytas ar priimtas sprendimas dėl Fondo panaikinimo. Fondo investiciniai vienetai bus išperkami dalyvio reikalavimu Fondo veiklos laikotarpiu.

### 23.2. Paraiškos išpirkti investicinius vienetus padavimo tvarka

Dalyvis, norintis parduoti investicinius vienetus, Valdymo įmonei ar Platintojui darbo dienomis ir darbo valandomis pateikia nustatytos paprastos rašytinės formos paraišką išpirkti investicinius vienetus.

Dalyvis taip pat gali parduoti investicinius vienetus pateikdamas paraišką Valdymo įmonei ar Platintojui paštu (įskaitant kurjerių paslaugas), faksimiliniu ryšiu ar el. paštu, jei tokia galimybė nurodyta Investicinių vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje.

Paraiškoje išpirkti investicinius vienetus yra nurodomas parduodamų investicinių vienetų skaičius arba parduodamų vienetų procentas.

Iki einamosios darbo dienos 16 val. Lietuvos laiku priimta paraiška išpirkti investicinius vienetus yra vykdoma pagal Subfondo GAV tos dienos, kurią buvo priimta.

Jei paraiška išpirkti investicinius vienetus yra gaunama po 16 val., vieneto kaina suskaičiuojama pagal kitos darbo dienos Subfondo GAV.

Paraišką išpirkti investicinius vienetus, bendrosios jungtinės nuosavybės teise priklausančius sutuoktiniams kurių turto teisiniam režimui taikoma Lietuvos Respublikos teisė, turi teisę pateikti vienas iš sutuoktinių, tik turėdamas kito sutuoktinio išduotą notarinį įgaliojimą, arba atvykus kartu su sutuoktiniu į Valdymo įmonę ir pasirašius paprastos rašytinės formos įgaliojimą.

Paraišką pateikusiam asmeniui nedelsiant pateikiamas (Investicinių vienetų pirkimo – pardavimo sutartyje numatytu būdu) patvirtinimas, kad paraiška priimta vykdyti arba kad atsisakoma ją vykdyti, taip pat patvirtinama, kad pateikti duomenys aiškūs ir tikslūs. Paraišką priėmęs asmuo nurodo savo vardą, pavardę, Valdymo įmonės pavadinimą bei adresą, gavimo datą, tikslų laiką (valanda, minutės) ir ją pasirašo. Jei investuotojas gautame patvirtinime pastebi nesutapimų (prieštaravimų) su jo pateiktos paraiškos informacija, gautą patvirtinimą, nurodęs neatitikimus, jis turi nedelsdamas, bet ne vėliau kaip patvirtinimo gavimo dieną, grąžinti Valdymo įmonei.

Įvykdžius paraišką, bet ne vėliau kaip iki kitos darbo dienos pabaigos, investuotojui turi būti pateikiamas (Investicinių vienetų pirkimo – pardavimo sutartyje numatytu būdu) paraiškos įvykdymo patvirtinimas ir papildomai nurodoma detali informacija apie bet kurios užsienio valiutos keitimo sandorius.

### 23.3. Atsiskaitymo su dalyviu už išpirktus investicinius vienetus sąlygos ir tvarka

Už išpirktus investicinius vienetus atsiskaitoma NOK. Jei Investuotojas pageidauja, kad lėšos būtų pervedamos kita valiuta, Investuotojas tokiu atveju padengia Valdymo įmonės / Subfondo kaštus.

Valdymo įmonė už išpirktus Subfondo vienetus su dalyviu atsiskaito ne vėliau kaip per 7 kalendorines dienas nuo paraiškos išpirkti gavimo dienos, jei nėra sustabdomas Subfondo vienetų išpirkimas.

Pinigai už išpirktus Subfondo vienetus pervedami į Investicinių vienetų pirkimo - pardavimo sutartyje nurodytą dalyvio sąskaitą. Investuotojui pageidaujant, pinigai už išperkamus investicinius vienetus gali būti pervedami į kitą banko sąskaitą pateikus Valdymo įmonei nustatytos formos rašytinį prašymą.

### 23.4. Atsiskaitymo su dalyviais terminai, Subfondo ir Platintojo atsakomybė už atsiskaitymų savalaikiškumą ir tinkamumą

Jei Valdymo įmonė neatsiskaito su investuotoju per nurodytą terminą, tai Valdymo įmonė privalo sumokėti investuotojui Investicinių vienetų pirkimo – pardavimo sutartyje numatytus delspinigius. Jei su investuotoju laiku neatsiskaitoma dėl Depozitoriumo ar kitos trečiosios šalies kaltės, atitinkamai kaltoji šalis privalo atlyginti Valdymo įmonės nuostolius, patirtus dėl to, kad su investuotoju nebuvo laiku atsiskaityta.

### 23.5. Pareikalavimo išpirkti investicinius vienetus pasekmės investuotojui

Dalyvis netenka visų investicinių vienetų suteikiamų teisių (tame tarpe ir nuosavybės teisės), išskyrus teisę gauti pinigus už išperkamus investicinius vienetus, nuo įrašo asmeninėje sąskaitoje padarymo momento. Nuo paraiškos išpirkti vienetus gavimo dienos, Valdymo įmonė įgyja pareigą atsiskaityti su dalyviu už paraiškoje nurodytus išpirkti investicinius vienetus.

### 23.6. Investicinių vienetų išpirkimo ir keitimo sustabdymo pagrindai, sprendimo sustabdyti išpirkimą tvarka

Teisę sustabdyti Subfondo vienetų išpirkimą ir keitimą ne ilgiau kaip 3 mėnesiams per metus turi Valdymo įmonė ir priežiūros institucija.

Subfondo vienetų išpirkimas ir keitimas gali būti sustabdomas, jei:

- tai būtina siekiant apsaugoti dalyvių interesus nuo galimo Subfondo nemokumo ar išpirkimo kainos kritimo esant nepalankiai finansinių priemonių rinkos padėčiai ir sumažėjus Subfondo investicijų portfelio vertei;

- tos dienos paraiškų išpirkti Subfondo vienetus vertė yra didesnė nei 10 proc. prieš tai buvusios dienos Subfondo GAV;
- nepakanka pinigų išmokėti už išperkamus Subfondo vienetus, o turimų finansinių priemonių pardavimas (realizavimas) būtų nuostolingas;
- Valdymo įmonės valdyba nusprendžia naujai steigiamą Subfondą sujungti su jau veikiančiu investiciniu fondu. Tokiu atveju, siekiant apsaugoti vienetų savininkų interesus, Subfondo vienetų platinimas nėra pradedamas / vykdomas iki jungimo užbaigimo;
- tokią poveikio priemonę pritaiko priežiūros institucija.

Nuo sprendimo sustabdyti Subfondo vienetų išpirkimą ir keitimą priėmimo momento draudžiama priimti paraiškas išpirkti ar keisti Subfondo vienetus, atsiskaityti už Subfondo vienetus, kuriuos išpirkti buvo pareikalauta iki sprendimo sustabdyti išpirkimą priėmimo.

### 23.7. Investuotojų informavimo apie sprendimą sustabdyti investicinių vienetų išpirkimą ir keitimą būdai ir tvarka

Apie Subfondo vienetų išpirkimo ir keitimo sustabdymą nedelsiant turi būti pranešama priežiūros institucijai, paskelbiama Valdymo įmonės internetinėje svetainėje [www.dovreforvaltning.com](http://www.dovreforvaltning.com) taip pat apie tai turi būti paskelbiama per visuomenės informavimo priemones.

Jei sprendimą sustabdyti Subfondo vienetų išpirkimą ir keitimą priėmė priežiūros institucija, teisę jį atnaujinti turi tik priežiūros institucija ar teismas. Kitais atvejais tokią teisę turi ir Valdymo įmonė.

Apie sprendimą atnaujinti Subfondo vienetų išpirkimą ir keitimą turi būti pranešama tokia pačia tvarka kaip ir apie sustabdymą.

### 23.8. Investicinių vienetų keitimo sąlygos ir tvarka

Dalyvis turimus Subfondo vienetus gali keisti į kito Subfondo vienetus darbo dienomis, pateikęs nustatytos formos paraišką vienu iš būdų nurodytų Investicinių vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje.

Iki einamosios darbo dienos 16 val. Lietuvos laiku priimta paraiška keisti investicinius vienetus yra vykdoma pagal tos dienos GAV, t.y. paraiškoje nurodyto keičiamo Subfondo vienetai konvertuojami į kito Subfondo vienetus pagal paraiškos gavimo dienos Subfondo GAV. Jei paraiška yra gaunama po 16 val., paraiškoje nurodyto keičiamo Subfondo vienetai konvertuojami į kito Subfondo vienetus pagal kitos darbo dienos Subfondo GAV.

Investicinių vienetų keitimo paraišką pateikusiam asmeniui nedelsiant (Investicinių vienetų pirkimo – pardavimo sutartyje numatytu būdu) pateikiamas patvirtinimas, kad paraiška priimta vykdyti arba kad atsisakoma ją vykdyti, bei patvirtinamas, kad pateikti duomenys aiškūs ir tikslūs. Paraišką priėmęs asmuo nurodo savo vardą, pavardę, Valdymo įmonės pavadinimą bei adresą, gavimo datą, tikslų laiką (valanda, minutės) ir ją pasirašo. Jei dalyvis gautame patvirtinime pastebi nesutapimų (prieštaravimų) su jo pateiktos paraiškos informacija, gautą patvirtinimą, nurodęs neatitikimus, jis turi nedelsdamas, bet ne vėliau kaip patvirtinimo gavimo dieną, grąžinti Valdymo įmonei.

Įvykdžius investicinių vienetų keitimo paraišką, bet ne vėliau kaip iki kitos darbo dienos 12 valandos, investuotojui pateikiamas įvykdymo patvirtinimas.

Įrašas dalyvio asmeninėje investicinių vienetų sąskaitoje padaromas ne vėliau kaip per 1 darbo dieną nuo paraiškos įvykdymo.

## **24. Investicinių vienetų pardavimo, keitimo ir išpirkimo kainos nustatymo taisyklės**

### 24.1. Pagrindiniai investicinių vienetų pardavimo, keitimo ir išpirkimo kainos nustatymo principai, metodai, dažnumas

Subfondo vieneto kaina yra skaičiuojama kiekvieną darbo dieną pagal priežiūros institucijos patvirtintą GAV skaičiavimo metodiką ir Valdymo įmonės valdybos patvirtintas GAV skaičiavimo procedūras.

Subfondo investicinio vieneto vertė nustatoma Subfondo GAV padalijus iš visų apyvartoje esančių Subfondo investicinių vienetų skaičiaus.

### 24.2. Informacija apie investicinių vienetų pardavimo kainos padidinimą arba išpirkimo kainos sumažinimą platinimo ir išpirkimo sąnaudomis

Subfondo investicinio vieneto pardavimo / keitimo / išpirkimo kaina yra lygi investicinio vieneto vertei. Vieneto pardavimo kaina nėra didinama platinimo sąnaudomis. Vieneto išpirkimo kaina nėra mažinama išpirkimo sąnaudomis.

### 24.3. Investicinių vienetų pardavimo, keitimo ir išpirkimo kainų skelbimo tvarka: vieta, periodiškumas

Subfondo vieneto pardavimo / keitimo / išpirkimo kaina yra paskelbiama kiekvieną darbo dieną iki 12.00 val. interneto tinklalapyje [www.dovreforvaltning.com](http://www.dovreforvaltning.com).

### 24.4. Galimi mokesčiai ar išlaidos, išskyrus anksčiau minėtus, kuriuos turės apmokėti dalyviai ar Subfondas iš turto

Perkant, keičiant bei išperkant investicinius vienetus papildomi mokesčiai nėra taikomi.

## **25. Veiksniai, galintys turėti įtakos platinimui**

Investicinių vienetų platinimui įtakos gali turėti kolektyvinio investavimo subjektų veiklą reglamentuojančių teisės aktų pasikeitimai, o taip pat nenugalima jėga (*force majeure*), kaip tai apibrėžta teisės aktuose.

## **IV. INFORMACIJA APIE INVESTICIJAS IR RIZIKAS**

### **26. Subfondų veiklos istorija**

#### **Dovre Inside Nordic:**

26.1. Fondas įkurtas 2011 m. lapkričio 24 d. Pirmoji Fondo grynųjų aktyvų skaičiavimo data – 2012 m. sausio 25 d. 2015 m. gegužės 18 d. buvo baigti jungti „Dovre Umbrella Fund“ subfondai „Dovre Inside Nordic“ ir „Dovre Baltic Sea“ su iki tol veikusiais investiciniais fondais „Dovre Inside Nordic“ ir „Dovre Baltic Sea“.

Fondo „Dovre Inside Nordic“ ir sudėtinio suderintojo investicinio fondo „Dovre Umbrella Fund“ subfondo „Dovre Inside Nordic“ ir lyginamojo indekso gražos istorija



	2012 m.		2013 m.		2014 m.		2015 m.*		2016 m.		2017	
	NOK	EUR	NOK	EUR	NOK	EUR	NOK	EUR	NOK	EUR	NOK	EUR
<b>GA vertė**</b>												
<i>Fondas „Dovre Inside Nordic“</i>	6.569.545	896.203	110.724.450	13.206.261	110.548.617	12.163.614	93.169.131	11.148.634				
<i>Subfondas „Dovre Inside Nordic“</i>							83.069,34	8.638,66	119.704.092	13.189.371	109.349.655,73	11.082.360,97
<b>GA vertė, tenkanti vienam investiciniam vienetui**</b>												
<i>Fondas „Dovre Inside Nordic“</i>	129,01	17,461	167,4213	19,8124	166,2257	18,2897	172,5614	20,649				
<i>Subfondas „Dovre Inside Nordic“</i>							200,7561	20,8773	211,1829	23,2688	242,2267	24,5492
<b>Vidutinė grynoji investicijų grąža***, %</b>												
<i>Fondas „Dovre Inside Nordic“</i>	0,11%	0,13%	0,09%	0,04%	0,05%	0,02%	0,03%	0,11%				
<i>Subfondas „Dovre Inside Nordic“</i>							0,08%	-0,01%	0,03%	0,02%	0,04%	0,02%
<b>Metinis investicinio vieneto vertės pokytis, %</b>												
<i>Fondas „Dovre Inside Nordic“</i>	29,01%	33,29%	29,78%	13,47%	-0,71%	-7,69%	3,81%	12,90%				
<i>Subfondas „Dovre Inside Nordic“</i>							15,32%	1,13%	5,19%	11,46%	14,70%	5,50%
<b>Metinis lyginamojo indekso vertės pokytis, %</b>												
<i>Fondas „Dovre Inside Nordic“</i>	8,23%	11,83%	20,32%	5,00%	9,97%	-8,67%	7,50%	15,60%				
<i>Subfondas „Dovre Inside Nordic“</i>							7,92%	-5,39%	3,55%	9,72%	17,18%	7,76%

\* 2015 m. gegužės 18 d. buvo baigti jungti „Dovre Umbrella Fund“ subfondai „Dovre Inside Nordic“ ir „Dovre Baltic Sea“ su iki tol veikusiais investiciniais fondais „Dovre Inside Nordic“ ir „Dovre Baltic Sea“. „Dovre Inside Nordic“ fondo ataskaitinis laikotarpis už 2015 finansinius metus yra nuo 2015 m. sausio 1 d. iki 2015 m. gegužės 15 d. Sudėtinio suderintojo investicinio fondo „Dovre Umbrella Fund“ subfondo „Dovre Inside Nordic“ ataskaitinis laikotarpis už 2015 finansinius metus yra nuo 2015 m. gegužės 19 d. iki 2015 m. gruodžio 31 d.

\*\* Vertė nurodyta gruodžio 31 dienai.

\*\*\* Vidutinė grynoji investicijų grąža – tai geometrinis dieninių grynosios investicijų grąžos pokyčių vidurkis nuo veiklos pradžios.

Praeities rezultatai negarantuoja ateities rezultatų.

## Dovre Baltic Sea:

26.2. Fondas įkurtas 2013 m. vasario 12 d. Pirmoji Fondo grynujų aktyvų skaičiavimo diena – 2013 m. kovo 4 d. 2015 m. gegužės 18 d. buvo baigti jungti „Dovre Umbrella Fund“ subfondai „Dovre Inside Nordic“ ir „Dovre Baltic Sea“ su iki tol veikusiais investiciniais fondais „Dovre Inside Nordic“ ir „Dovre Baltic Sea“.

Fondo „Dovre Baltic Sea“ ir sudėtinio suderintojo investicinio fondo „Dovre Umbrella Fund“ subfondo „Dovre Baltic Sea“ ir lyginamojo indekso grąžos istorija

	2013 m.		2014 m.		2015*		2016		2017	
	NOK	EUR	NOK	EUR	NOK	EUR	NOK	EUR	NOK	EUR
<b>GA vertė**</b>										
Fondas „Dovre Baltic Sea“	22.084.073	2.613.401	15.173.229	1.669.503	12.687.785	1.518.222				
Subfondas „Dovre Baltic Sea“					12.440.772	1.293.757	21.426.367	2.360.824	84.305.734	8.544.211
<b>GA vertė, tenkanti vienam investiciniam vienetai**</b>										
Fondas „Dovre Baltic Sea“	143,9942	17,0401	148,6756	16,3587	154,642	18,5045				
Subfondas „Dovre Baltic Sea“					145,3024	15,1105	143,4875	15,8099	193,7491	19,6361
<b>Vidutinė grynoji investicijų grąža***, %</b>										
Fondas „Dovre Baltic Sea“	0,21%	0,13%	0,10%	0,05%	0,04%	0,13%				
Subfondas „Dovre Baltic Sea“					-0,05%	-0,13%	-0,03%	-0,05%	0,03%	0,01%
<b>Metinis investicinio vieneto vertės pokytis, %</b>										
Fondas „Dovre Baltic Sea“	43,99%	27,34%	3,25%	-4,00%	4,01%	13,12%				
Subfondas „Dovre Baltic Sea“					-6,86%	-18,32%	-1,25%	4,63%	35,03%	24,20%
<b>Metinis lyginamojo indekso vertės pokytis, %</b>										
Fondas „Dovre Baltic Sea“	10,71%	-2,08%	1,13%	-6,71%	1,01%	8,30%				
Subfondas „Dovre Baltic Sea“					-9,03%	-20,19%	2,07%	8,16%	39,45%	28,25%

\* 2015 m. gegužės 18 d. buvo baigti jungti „Dovre Umbrella Fund“ subfondai „Dovre Inside Nordic“ ir „Dovre Baltic Sea“ su iki tol veikusiais investiciniais fondais „Dovre Inside Nordic“ ir „Dovre Baltic Sea“. „Dovre Baltic Sea“ fondo ataskaitinis laikotarpis už 2015 finansinius metus yra nuo 2015 m. sausio 1 d. iki 2015 m. gegužės 15 d. Sudėtinio suderintojo investicinio fondo „Dovre Umbrella Fund“ subfondo „Dovre Baltic Sea“ ataskaitinis laikotarpis už 2015 finansinius metus yra nuo 2015 m. gegužės 19 d. iki 2015 m. gruodžio 31 d.

\*\* Vertė nurodyta gruodžio 31 dienai.

\*\*\* Vidutinė grynoji investicijų graža – tai geometrinis dieninių grynosios investicijų gražos pokyčių vidurkis nuo veiklos pradžios.

Praeities rezultatai negarantuoja ateities rezultatu.

## **27. Investicijų portfelio sudėtis**

### **Dovre Inside Nordic:**

27.1 Subfondo investicijų portfelį gali sudaryti:

- 27.1.1 perleidžiamieji vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į rinkos, pagal LR Finansinių priemonių rinkų įstatymą laikomos reguliuojama ir veikiančia LR ar kitoje valstybėje narėje, prekybos sąrašą ir (arba);
- 27.1.2 perleidžiamieji vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į prekybą kitoje valstybėje narėje pagal nustatytas taisykles veikiančioje, pripažintoje, prižiūrimeje ir visuomenei prieinamoje rinkoje, ir (arba);
- 27.1.3 perleidžiamieji vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į prekybą kitoje valstybėje (išskyrus valstybes nares) pagal nustatytas taisykles veikiančioje, pripažintoje, prižiūrimeje ir visuomenei prieinamoje rinkoje – Oslo Børs, ir (arba);
- 27.1.4 išleidžiami nauji perleidžiamieji vertybiniai popieriai, jeigu emisijos sąlygose numatytas įsipareigojimas įtraukti šiuos vertybinius popierius į prekybą reguliuojamoje rinkoje ir jeigu bus įtraukta į prekybą ne vėliau kaip per vienerius metus nuo išleidimo, ir (arba);
- 27.1.5 šio Prospekto 27.2.14 papunktyje nurodytų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos, ir (arba);
- 27.1.6 indėliai ne ilgesniam kaip 12 mėnesių terminui, kuriuos pareikalavus galima atsiimti kredito įstaigoje, kurios buveinė yra valstybėje narėje arba kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne mažiau griežta nei Europos Sąjungoje, ir (arba);
- 27.1.7 šio Prospekto 27.2.17 papunktyje nurodytos išvestinės finansinės priemonės, ir (arba);
- 27.1.8 pinigų rinkos priemonės, kurios nėra įtrauktos į prekybą reguliuojamoje rinkoje ir kurių emisija ar emitentas yra reguliuojami siekiant saugoti investuotojus ir jų santaupas, o šios priemonės:
  - 27.1.8.1 išleistos arba garantuotos valstybės narės vyriausybės, regioninės valdžios, savivaldybės ar centrinio banko, Europos centrinio banko, Europos Sąjungos ar Europos investicijų banko, ne valstybės narės vyriausybės ar vieno iš federacinę valstybę sudarančių subjektų, ar tarptautinės organizacijos, kuriai priklauso bent viena valstybė narė, arba;
  - 27.1.8.2 išleistos subjekto, kurio vertybiniai popieriai įtraukti į prekybą Prospekto 27.1.1–27.1.3 papunkčiuose nurodytose reguliuojamose rinkose, arba;
  - 27.1.8.3 išleistos ar garantuotos subjekto, kurio veiklos rizika yra prižiūrima pagal Europos Sąjungos teisės reikalavimus ar tokius reikalavimus, kurie yra ne mažiau griežti už nustatytus Europos Sąjungoje, arba;
  - 27.1.8.4 išleistos priežiūros institucijos patvirtintus kriterijus atitinkančios įmonės, kurios kapitalas ir rezervai sudaro bent 10 milijonų eurų ir kuri rengia konsoliduotąsias finansines ataskaitas bei atlieka įmonių grupės finansavimo funkciją, kai bent vienos iš jos grupei priklausančių įmonių perleidžiamieji vertybiniai popieriai yra įtraukti į

prekybą reguliuojamoje rinkoje, arba kuri naudojama banko paskolomis finansuojamiems vertybiniais popieriams išleisti, o investicijos į tokias pinigų rinkos priemones apsaugotos ne mažiau, negu nurodyta Prospekto 27.1.8.1 - 27.1.8.3 papunkčiuose.

- 27.2. Subfondo investicijų portfelių sudėtis turi atitikti LR Kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme numatytus investicijų portfelio diversifikavimo reikalavimus ir investavimo apribojimus:
- 27.2.1 Į vieno emitento perleidžiamuosius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones Subfondas investuoja ne daugiau kaip 5 procentus Subfondo GAV, išskyrus Prospekto 27.2.2, 27.2.5 ir 27.2.6 papunkčiuose nustatytus atvejus.
  - 27.2.2 Į vieno emitento perleidžiamuosius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones Subfondas gali investuoti daugiau kaip 5 procentus, bet ne daugiau kaip 10 procentų GAV, jeigu tokių investicijų bendra suma nėra didesnė kaip 40 procentų Subfondo GAV (šis apribojimas netaikomas indėliams ir išvestinėms finansinėms priemonėms, kuriomis prekiaujama ne reguliuojamoje rinkoje, jeigu jų emitentą prižiūri priežiūros institucija).
  - 27.2.3 Investicijos į indėlius vienoje kredito įstaigoje negali sudaryti daugiau kaip 20 procentų Subfondo GAV.
  - 27.2.4 Bendra investicijų į vieno asmens išleistus perleidžiamuosius vertybinius popierius, pinigų rinkos priemones, indėlius ir įsipareigojimų, atsirandančių iš išvestinių finansinių priemonių sandorių su tuo asmeniu, suma negali būti didesnė kaip 20 procentų Subfondo GAV.
  - 27.2.5 Investicijos į valstybės narės ar jos savivaldybės, kitos valstybės, tarptautinės organizacijos, kuriai priklauso bent viena valstybė narė, išleistus arba garantuotus vieno emitento perleidžiamuosius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones negali būti didesnės kaip 35 procentai Subfondo GAV.
  - 27.2.6 Investicijos į obligacijas, išleistas tokios valstybėje narėje registruotą buveinę turinčios kredito įstaigos, kuri, siekiant apsaugoti obligacijų savininkų interesus, yra tos valstybės specialiai prižiūrima pagal teisės aktus, o iš obligacijų leidimo gauta suma visam obligacijų galiojimo laikui investuojama į toki turtą, kurio pakaktų obligacijų savininkų reikalavimams patenkinti ir iš kurio – emitento nemokumo atveju – obligacijų savininkų reikalavimai išmokėti pagrindinę sumą ir palūkanas būtų patenkinti pirmumo teise, negali būti didesnės kaip 25 procentai Subfondo GAV. Kai į tokias vieno emitento obligacijas investuojama daugiau kaip 5 procentai, bet ne daugiau kaip 25 procentai Subfondo GAV, bendra tokių investicijų suma negali būti didesnė kaip 80 procentų GAV.
  - 27.2.7 Prospekto 27.2.5 ir 27.2.6 papunkčiuose numatyti perleidžiamieji vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės nėra įskaitomi skaičiuojant investicijas, kurioms pagal Prospekto 27.2.2 papunktį taikoma didžiausia leistina 40 procentų riba. Prospekto 27.2.1 - 27.2.6 papunkčiuose nustatytos ribos negali būti sudedamos, todėl investicijų į vieno asmens išleistus perleidžiamuosius vertybinius popierius, pinigų rinkos priemones, indėlius ir įsipareigojimus, atsirandančius iš išvestinių finansinių priemonių sandorių su tuo asmeniu, suma negali būti didesnė kaip 35 procentai Subfondo GAV.
  - 27.2.8 Į įmonių, priklausančių grupei, kuri turi sudaryti konsoliduotą finansinę atskaitomybę, išleistus perleidžiamuosius vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones gali būti investuota ne daugiau kaip 20 procentų Subfondo GAV.
  - 27.2.9 Į Prospekto 27.1-27.1.7 papunkčiuose nenumatytus perleidžiamuosius vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones negali būti investuota daugiau kaip 10 procentų GAV.
  - 27.2.10 Subfondui kartu su Valdymo įmone ir kitais Valdymo įmonės valdomais suderintaisiais kolektyvinio investavimo subjektais priklausančios kurio nors emitento akcijos negali suteikti daugiau kaip 1/10 visų balsavimo teisių emitento visuotiniame akcininkų susirinkime.
  - 27.2.11 Subfondas gali įsigyti ne daugiau kaip:

- 27.2.11.1. 10 procentų visų balso teisių nesuteikiančių emitento akcijų;
- 27.2.11.2. 10 procentų visų emitento obligacijų ir kitų formų ne nuosavybės vertybinių popierių;
- 27.2.11.3. 25 procentus kito kolektyvinio investavimo subjekto investicinių vienetų arba akcijų;
- 27.2.11.4. 10 procentų vieno emitento išleistų pinigų rinkos priemonių.
- 27.2.12 Draudimo, nustatyto Prospekto 27.2.11.2, 27.2.11.3 ir 27.2.11.4 papunkčiuose, galima nesilaikyti įsigijimo momentu, jeigu bendra tų perleidžiamųjų vertybinių popierių ar pinigų rinkos priemonių vertė negali būti apskaičiuojama.
- 27.2.13 Prospekto 27.2.11.2. ir 27.2.11.4 papunkčiuose nustatytos ribos netaikomos perleidžiamiesiems vertybiniais popieriais ir pinigų rinkos priemonėms, kurias išleido ar garantavo valstybė ar savivaldybės.
- 27.2.14 Subfondas investuoja į investicinius vienetus ir akcijas kolektyvinio investavimo subjektų, kurie atitinka šias sąlygas:
  - 27.2.14.1. yra licencijuoti LR ar tokioje valstybėje, kurioje priežiūra yra ne mažiau griežta, negu nustatyta Europos Sąjungoje, o priežiūros institucija bendradarbiauja su atitinkama užsienio priežiūros institucija;
  - 27.2.14.2. subjektų dalyvių teisių apsauga, įskaitant turto atskyrimo, skolinimosi, skolinimo ir turto neatlygintino perdavimo reglamentavimą, yra ne mažiau griežta, negu nustatyta pagal LR Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą;
  - 27.2.14.3. subjektai apie savo veiklą teikia pusmečio ir metų ataskaitas, leidžiančias įvertinti jų turtą ir įsipareigojimus, pilną ir veiklą per atskaitinį laikotarpį;
  - 27.2.14.4. ne daugiau kaip 10 procentų jų GAV gali būti investuota į kitų kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus ar akcijas.
- 27.2.15 Kiekvieną iš Prospekto 27.2.14 papunktyje numatytų subjektų gali būti investuojama ne daugiau kaip 10 procentų Subfondo GAV. Bendra investicijų į specialiuosius kolektyvinio investavimo subjektus ir tokius kolektyvinio investavimo subjektus, kurių neregamentuoja LR Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas, suma negali būti didesnė kaip 30 procentų Subfondo GAV.
- 27.2.16 Susijusiais laikomi tokie kolektyvinio investavimo subjektai, kuriuos valdo ta pati valdymo įmonė ar tokios valdymo įmonės, kurių daugiau negu pusė valdymo organų narių yra tie patys asmenys arba kurias kontroliuoja tas pats asmuo, arba kurių viena turi daugiau kaip 10 procentų balsų kitos valdymo įmonės visuotiniame akcininkų susirinkime. Susijusių kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai arba akcijos gali būti įsigijami tik už GAV.
- 27.2.17 Leidžiama investuoti tik į išvestines finansines priemones (įskaitant ir tas, kurios suteikia teisę tik gauti pinigus), kurios atitinka šias sąlygas:
  - 27.2.17.1 jos yra įtrauktos į prekybą Prospekto 27.1.1–27.1.3 papunkčiuose nurodytose reguliuojamose rinkose arba jomis prekiaujama už šių rinkų ribų;
  - 27.2.17.2 jos susietos su Prospekto 27.1 punkte nurodytomis investicinėmis priemonėmis, finansiniais indeksais, palūkanų normomis, valiutomis ar valiutos kursais;
  - 27.2.17.3 kita šalis sandoriuose, sudarytuose už rinkų ribų, atitinka priežiūros institucijos nustatytus kriterijus ir yra prižiūrima priežiūros institucijos;
  - 27.2.17.4 finansines priemones, kuriomis prekiaujama už rinkų ribų, kiekvieną dieną galima patikrinti, patikimai įvertinti ir bet kuriuo metu parduoti ar kitaip atlyginamai realizuoti jų tikrąją vertę.
- 27.2.18 Pagal sandorius su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis priimti įsipareigojimai negali būti didesni už Subfondo GAV. Skaičiuojant įsipareigojimų vertę, atsižvelgiama į išvestinės finansinės priemonės vertę skaičiavimo metu, į sandorio šalies riziką, į būsimus rinkos pasikeitimus ir laiką, kurio reikia įsipareigojimams įvykdyti, ir į tai, kad išvestinė finansinė priemonė įeina į perleidžiamojo vertybinio popieriaus ar pinigų rinkos priemonės sudėtį. Priemonės sudėtį. Į išvestines finansines priemones gali būti investuota iki 35 procentų

Subfondo GAV, bet tik tuo atveju, jei nebus viršytos Prospekto 27.2.1 – 27.2.8 papunkčiuose nustatytos ribos. Nustatant, ar neviršytos Prospekto 27.2.1 – 27.2.8 papunkčiuose nustatytos ribos, investicijos į su indeksu susietas išvestines finansines priemones skaičiuojamos atskirai.

- 27.2.19 Įsipareigojimų rizika sandoriuose su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, sudarytuose už rinkų ribų, negali būti didesnė kaip 5 procentai Subfondo GAV, o tuo atveju, jei kita sandorio šalis yra Prospekto 27.2.6 papunktyje nurodyta kredito įstaiga, – ne didesnė kaip 10 procentų GAV.
- 27.3. Subfondas gali nesilaikyti Prospekto 27.1 ir 27.2 papunkčiuose nustatytų investavimo apribojimų, jeigu jis pasinaudoja turimų perleidžiamųjų vertybinių popierių ar pinigų rinkos priemonių suteikiama pirmumo teise. Tokiu atveju, taip pat tada, kai investavimo taisyklių reikalavimai pažeidžiami dėl priežasčių, nepriklausančių nuo valdymo įmonės, neatitiktis turi būti pašalinta kiek įmanoma greičiau, bet ne vėliau kaip per 6 mėnesius.
- 27.4. Subfondo investicijų portfelis 6 mėnesius nuo dienos, kai jo sudarymo dokumentams pritarė priežiūros institucija, gali neatitikti Prospekto 27.2.1 – 27.2.8 ir 27.2.14 – 27.2.16 papunkčiuose nustatytų reikalavimų.
- 27.5. Subfondo lėšos į finansines priemones investuojamos šiose užsienio reguliuojamose rinkose:
- Norvegijos Karalystė, Oslo VPB (<http://www.oslobors.no>);
  - Švedijos Karalystė, Stokholmo VPB (<http://www.nasdaqomxnordic.com>);
  - Suomijos Respublika, Helsinkio VPB (<http://www.nasdaqomxnordic.com>);
  - Danijos Karalystė, Kopenhagos VPB (<http://www.nasdaqomxnordic.com>);

#### **Dovre Baltic Sea:**

- 27.6. Subfondo investicijų portfelį gali sudaryti:
- 27.6.1 perleidžiamieji vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į rinkos, kuri pagal Finansinių priemonių rinkų įstatymą yra laikoma reguliuojama ir veikiančia Lietuvos Respublikoje, Latvijos Respublikoje, Estijos Respublikoje ar Lenkijos Respublikoje, sąrašą ir (arba);
- 27.6.2 perleidžiamieji vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į prekybą Latvijos Respublikoje, Estijos Respublikoje ar Lenkijos Respublikoje pagal nustatytas taisykles veikiančioje, pripažintoje, prižiūrimoje ir visuomenei prieinamoje rinkoje, ir (ar);
- 27.6.3 perleidžiamieji vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į Norvegijos Karalystėje pagal nustatytas taisykles veikiančioje, pripažintoje, prižiūrimoje ir visuomenei prieinamoje rinkoje (Oslo Bors (<http://www.oslobors.no>)), ir (arba);
- 27.6.4 išleidžiami nauji perleidžiamieji vertybiniai popieriai, jeigu emisijos sąlygose numatytas įsipareigojimas įtraukti šiuos vertybinius popierius į prekybą reguliuojamoje rinkoje (nurodytoje 27.6.1 - 27.6.3 p.) ir jeigu bus įtraukta į prekybą ne vėliau kaip per vienus metus nuo išleidimo, ir (arba);
- 27.6.5 indėliai ne ilgesniam kaip 12 mėnesių terminui, kuriuos pareikalavus galima atsiimti kredito įstaigoje, kurios buveinė yra Lietuvos Respublikoje arba Norvegijos Karalystėje, ir (arba);
- 27.6.6 pinigų rinkos priemonės, kurios nėra įtrauktos į prekybą reguliuojamoje rinkoje ir kurių emisija ar emitentas yra reguliuojami siekiant saugoti investuotojus ir jų santaupas, o šios priemonės:
- 27.6.6.1. išleistos arba garantuotos valstybės narės vyriausybės, regioninės valdžios, savivaldybės ar centrinio banko, Europos centrinio banko, Europos Sąjungos ar Europos investicijų banko, ne valstybės narės vyriausybės ar vieno iš federacinę valstybę sudarančių subjektų, ar tarptautinės organizacijos, kuriai priklauso bent viena valstybė narė, arba;
- 27.6.6.2. išleistas subjekto, kurio vertybiniai popieriai įtraukti į prekybą Prospekto 27.6.1 – 27.6.3 papunkčiuose nurodytose reguliuojamose rinkose, arba;

- 27.6.6.3. išleistos ar garantuotos subjekto, kurio veiklos rizika yra prižiūrima pagal Europos Sąjungos teisės reikalavimus ar tokius reikalavimus, kurie yra ne mažiau griežti už nustatytus Europos Sąjungoje, arba;
  - 27.6.6.4. išleistos priežiūros institucijos patvirtintus kriterijus atitinkančios įmonės, kurios kapitalas ir rezervai sudaro bent 10 milijonų eurų ir kuri rengia konsoliduotąsias finansines ataskaitas bei atlieka įmonių grupės finansavimo funkciją, kai bent vienos iš jos grupei priklausančių įmonių perleidžiamieji vertybiniai popieriai yra įtraukti į prekybą reguliuojamoje rinkoje, arba kuri naudojama banko paskolomis finansuojamiems vertybiniais popieriais išleisti, o investicijos į tokias pinigų rinkos priemones apsaugotos ne mažiau, negu nurodyta Prospekto 27.6.6.1-27.6.6.3 papunkčiuose.
- 27.7. Subfondo investicijų portfelių sudėtis turi atitikti LR Kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme numatytus investicijų portfelio diversifikavimo reikalavimus ir investavimo apribojimus:
- 27.7.1. Į vieno emitento perleidžiamuosius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones Subfondas investuoja ne daugiau kaip 5 procentus Subfondo GAV, išskyrus Prospekto 27.7.2, 27.7.5 ir 27.7.6 papunkčiuose nustatytus atvejus.
  - 27.7.2. Į vieno emitento perleidžiamuosius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones Subfondas gali investuoti daugiau kaip 5 procentus, bet ne daugiau kaip 10 procentų GAV, jeigu tokių investicijų bendra suma nėra didesnė kaip 40 procentų Subfondo GAV (šis apribojimas netaikomas indėliams).
  - 27.7.3. Investicijos į indėlius vienoje kredito įstaigoje negali sudaryti daugiau kaip 20 procentų Subfondo GAV.
  - 27.7.4. Bendra investicijų į vieno asmens išleistus perleidžiamuosius vertybinius popierius, pinigų rinkos priemones, indėlius suma negali būti didesnė kaip 20 procentų Subfondo GAV.
  - 27.7.5. Investicijos į valstybės narės ar jos savivaldybės, kitos valstybės, tarptautinės organizacijos, kuriai priklauso bent viena valstybė narė, išleistus arba garantuotus vieno emitento perleidžiamuosius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones negali būti didesnės kaip 35 procentai Subfondo GAV.
  - 27.7.6. Investicijos į obligacijas, išleistas tokios valstybėje narėje registruotą buveinę turinčios kredito įstaigos, kuri, siekiant apsaugoti obligacijų savininkų interesus, yra tos valstybės specialiai prižiūrima pagal teisės aktus, o iš obligacijų leidimo gauta suma visam obligacijų galiojimo laikui investuojama į tokį turtą, kurio pakaktų obligacijų savininkų reikalavimams patenkinti ir iš kurio – emitento nemokumo atveju – obligacijų savininkų reikalavimai išmokėti pagrindinę sumą ir palūkanas būtų patenkinti pirmumo teise, negali būti didesnės kaip 25 procentai Subfondo GAV. Kai į tokias vieno emitento obligacijas investuojama daugiau kaip 5 procentai, bet ne daugiau kaip 25 procentai Subfondo GAV, bendra tokių investicijų suma negali būti didesnė kaip 80 procentų GAV.
  - 27.7.7. Prospekto 27.7.5 ir 27.7.6 papunkčiuose numatyti perleidžiamieji vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės nėra įskaitomi skaičiuojant investicijas, kurioms pagal Prospekto 27.7.2 papunktį taikoma didžiausia leistina 40 procentų riba. Prospekto 27.7.1 - 27.7.6 papunkčiuose nustatytos ribos negali būti sudedamos, todėl investicijų į vieno asmens išleistus perleidžiamuosius vertybinius popierius, pinigų rinkos priemones bei indėlius suma negali būti didesnė kaip 35 procentai Subfondo GAV.
  - 27.7.8. Į įmonių, priklausančių grupei, kuri turi sudaryti konsoliduotą finansinę atskaitomybę, išleistus perleidžiamuosius vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones gali būti investuota ne daugiau kaip 20 procentų Subfondo GAV.
  - 27.7.9. Subfondui kartu su Valdymo įmone ir kitais Valdymo įmonės valdomais suderintaisiais kolektyvinio investavimo subjektais priklausančios kurio nors emitento akcijos negali suteikti daugiau kaip 1/10 visų balsavimo teisių emitento visuotiniame akcininkų susirinkime.
  - 27.7.10. Subfondas gali įsigyti ne daugiau kaip:

- 27.7.10.1. 10 procentų visų balso teisių nesuteikiančių emitento akcijų;
- 27.7.10.2. 10 procentų visų emitento obligacijų ir kitų formų ne nuosavybės vertybinių popierių;
- 27.7.10.3. 25 procentus kito kolektyvinio investavimo subjekto investicinių vienetų arba akcijų;
- 27.7.10.4. 10 procentų vieno emitento išleistų pinigų rinkos priemonių.
- 27.7.11. Draudimo, nustatyto Prospekto 27.7.10.2, 27.7.10.3 ir 27.7.10.4 papunkčiuose, galima nesilaikyti įsigijimo momentu, jeigu bendra tų perleidžiamųjų vertybinių popierių ar pinigų rinkos priemonių vertė negali būti apskaičiuojama.
- 27.7.12. Prospekto 27.7.10.2 ir 27.7.10.4 papunkčiuose nustatytos ribos netaikomos perleidžiamiesiems vertybiniais popieriams ir pinigų rinkos priemonėms, kurias išleido ar garantavo valstybė ar savivaldybės
- 27.7.13. Subfondas investuoja į investicinius vienetus ir akcijas kolektyvinio investavimo subjektų, kurie atitinka šias sąlygas:
  - 27.7.13.1 yra licencijuoti LR ar tokioje valstybėje, kurioje priežiūra yra ne mažiau griežta, negu nustatyta Europos Sąjungoje, o priežiūros institucija bendradarbiauja su atitinkama užsienio priežiūros institucija;
  - 27.7.13.2 subjektų dalyvių teisių apsauga, įskaitant turto atskyrimo, skolinimosi, skolinimo ir turto neatlygintino perdavimo reglamentavimą, yra ne mažiau griežta, negu nustatyta pagal LR Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą;
  - 27.7.13.3 subjektai apie savo veiklą teikia pusmečio ir metų ataskaitas, leidžiančias įvertinti jų turtą ir išsipareigojimus, pilną ir veiklą per ataskaitinį laikotarpį;
  - 27.7.13.4 ne daugiau kaip 10 procentų jų GAV gali būti investuota į kitų kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus ar akcijas.
- 27.7.14 Į kiekvieną iš Prospekto 27.7.13 papunktyje numatytų subjektų gali būti investuojama ne daugiau kaip 10 procentų Subfondo GAV. Bendra investicijų į specialiuosius kolektyvinio investavimo subjektus ir tokius kolektyvinio investavimo subjektus, kurių neregulmentuoja LR Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas, suma negali būti didesnė kaip 30 procentų Subfondo GAV.
- 27.7.15 Susijusiais laikomi tokie kolektyvinio investavimo subjektai, kuriuos valdo ta pati valdymo įmonė ar tokios valdymo įmonės, kurių daugiau negu pusė valdymo organų narių yra tie patys asmenys arba kurias kontroliuoja tas pats asmuo, arba kurių viena turi daugiau kaip 10 procentų balsų kitos valdymo įmonės visuotiniame akcininkų susirinkime. Susijusių kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai arba akcijos gali būti įsigijami tik už GAV.
- 27.8 Subfondas gali nesilaikyti Prospekto 27.6 ir 27.7 papunkčiuose nustatytų investavimo apribojimų, jeigu jis pasinaudoja turimų perleidžiamųjų vertybinių popierių ar pinigų rinkos priemonių suteikiama pirmumo teise. Tokiu atveju, taip pat tada, kai investavimo taisyklių reikalavimai pažeidžiami dėl priežasčių, nepriklausančių nuo valdymo įmonės, neatitiktis turi būti pašalinta kiek įmanoma greičiau, bet ne vėliau kaip per 6 mėnesius.
- 27.9 Subfondo investicijų portfelis 6 mėnesius nuo dienos, kai jo sudarymo dokumentams pritarė priežiūros institucija, gali neatitikti Prospekto 27.7.1 – 27.7.8 ir 27.7.13 – 27.7.15 papunkčiuose nustatytų reikalavimų.
- 27.10 Subfondo lėšos į finansines priemones investuojamos šiose reguliuojamose rinkose:
  - Lietuvos Respublika, Nasdaq Baltic VPB (<http://www.nasdaqomxbaltic.com>)
  - Estijos Respublika Nasdaq Baltic VPB (<http://www.nasdaqomxbaltic.com>)
  - Latvijos Respublika Nasdaq Baltic VPB(<http://www.nasdaqomxbaltic.com>)
  - Lenkijos Respublika, WSE VPB (<http://www.gpw.pl>)
  - Norvegijos Karalystė, Oslo VPB (<http://www.oslobors.no>)



## 28. Subfondų tikslai ir investavimo politika

### Dovre Inside Nordic:

Subfondo finansinis tikslas – siekti Subfondo investicinio vieneto vertės augimo.

Finansinių priemonių sąrašas, į kurias Subfondas investuoja / gali investuoti, nurodytas Prospekto 27 punkte. Didžioji dalis Subfondo turto bus investuota į kotiruojamas akcijas. Subfondas sieks, kad ~ 90 proc. Subfondo turto visada būtų investuota. Išimtiniais atvejais, siekiant apsaugoti investuotojų interesus, Subfondas gali būti investavęs mažesnę dalį turto.

Subfondas investuoja į tas finansines priemones, kurios atitinka Subfondo tikslus ir jo investavimo politiką. Subfondo investicinės politikos apribojimai ir priemonės naudojamos įgyvendinant investicinius tikslus:

- Subfondas investuoja tik į Šiaurės regione (Danijoje, Norvegijoje, Suomijoje, Švedijoje) kotiruojamas bendroves.
- Vienas pagrindinių įmonių atsirinkimo būdų yra susijusių asmenų pirkimo / pardavimo sandorių sekimas.
- Subfondas gali investuoti į įmones, kuriose nebuvo susijusių asmenų pirkimo / pardavimo sandorių, jei analizė parodo, kad tai atitinka Subfondo interesus.
- Subfondas investuoja tik į Prospekto 27 punkte nurodytus objektus, laikydamasis Prospekto 27 punkte nurodytų apribojimų.

Šių priemonių ir instrumentų panaudojimo tikslas – pasiekti Subfondo finansinį tikslą. Už priemonių ir instrumentų panaudojimo tvarką, t.y. laikymąsi nustatytų tikslų, priemonių ir apribojimų, yra atsakingas Subfondo valdytojas.

Lyginamuoju indeksu yra pasirinktas sudėtinis indeksas, kurį sudaro:

15 %	Oslo Børs Benchmark index
10 %	OMX Copenhagen Benchmark Cap GI
40 %	OMX Stockholm Benchmark Cap GI
25 %	OMX Helsinki Benchmark Cap GI
10 %	Norway Government Bond Index 0.25 years (ST1X)

NASDAQ OMX indeksų skaičiavimo metodikos išsami informacija yra teikiama NASDAQ OMX internetiniame puslapyje <http://www.nasdaqomxnordic.com>, indeksų skiltyje. Oslo Børs indeksų skaičiavimo metodikos išsami informacija yra skelbiama internetiniame puslapyje <http://www.oslobors.no>, indeksų skiltyje. Pasirinktus indeksus sudaro visų pramonės ir paslaugų sektorių likvidžiausios ir didžiausią rinkos kapitalizacija turinčios bendrovių akcijos iš atitinkamos biržos. Sudėtinio indekso valiuta yra Norvegijos krona (NOK).

Valdymo įmonė Subfondo sąskaita negali skolintis Subfondo naudai, išskyrus paskolas iki 10 proc. GAV iki trijų mėnesių terminui, kurios būtinos likvidumui palaikyti. Tai nereiškia draudimo skolintis užsienio valiutą, už kurią perkamos finansinės priemonės, jei paskolos grąžinimui užtikrinti paskolos davėjui perduodama ne mažesnė suma kita valiuta.

### Investavimo politika

Subfondo tikslas – siekti didesnės investicijų grąžos nei pasirinkto lyginamojo indekso, investuojant į patraukliausias Šiaurės regiono (Danijos, Norvegijos, Švedijos, Suomijos) vertybinių popierių biržose

kotiruojamas įmones. Vienas pagrindinių tokių įmonių atsirinkimo būdų yra susijusių asmenų\* pirkimo / pardavimo sandorių sekimas. Yra tikima, jog susiję asmenys turi informacijos pranašumą, kuri atskleidžia savo sandoriais (apie kuriuos viešai informuoja biržos).

Numatyti, kokio sektoriaus ar kokio dydžio kompanijų susiję asmenys vykdys daugiausia sandorių, yra praktiškai neįmanoma, todėl siekiant šios strategijos įgyvendinimo galimi dideli grynųjų aktyvų svyravimai.

Tikėtina jog Subfondo lėšos pagrinde bus investuojamos į akcijas, tačiau Subfondas gali investuoti ir į minėtų kompanijų įvairios trukmės bei įvairaus reitingo skolos vertybinius popierius bei, siekiant valdyti valiutų riziką, į išvestines finansines priemones (išvestinės finansinės priemonės bus naudojamos siekiant kompensuoti neigiamą Subfondo turto pokytį dėl valiutų kursų svyravimų. Naudojant išvestines finansines priemones valiutų rizikai valdyti gali kilti palūkanų normos ir sandorio šalies rizikos). Tam kad užtikrinti Subfondo likvidumą, yra laikoma tam tikra piniginių lėšų pozicija, kuri gali būti investuojama į trumpalaikes ir itin likvidžias pinigų rinkos priemones: indėlius, trumpalaikius valstybės skolos popierius, pinigų rinkos fondus. Atskirų limitų regionams ar sektoriams Subfondas netaiko, todėl gali būti laikotarpių, kai rizika padidėja dėl tam tikrų siaurų turto klasių, pramonės šakų ir geografinių sektorių pasiskirstymo.

\* Susijęs asmuo – fizinis asmuo dirbantis kompanijoje, įskaitant kompanijos vadovą, partnerį, ar kitą panašią padėtį užimantį asmenį, arba asmuo, tiesiogiai ar netiesiogiai susijęs su kompanija kontrolės ryšiu. Taip pat asmenys, kurie turi artimą ryšį su kompanijos susijusiais asmenimis, arba yra pagrindo manyti, kad minėti asmenys turi artimą ryšį su kompanijos susijusiais asmenimis.

Subfondas nenumato investuoti daugiau kaip 35 proc. grynųjų aktyvų į perleidžiamuosius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones, išleistas ar garantuotas Lietuvos Respublikos arba Europos Sąjungos valstybių, jų savivaldybių, kitų valstybių ar tarptautinių organizacijų, kurioms priklauso bent viena Europos Sąjungos valstybė.

Subfondas nenumato daugiausia investuoti ne į perleidžiamuosius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones.

### **Dovre Baltic Sea:**

Subfondo finansinis tikslas – siekti Subfondo investicinio vieneto vertės augimo.

Subfondas investuoja į tas finansines priemones, kurios atitinka Subfondo tikslus ir jo investavimo politiką. Didžioji dalis Subfondo turto bus investuota į kotiruojamas akcijas. Subfondas sieks, kad ~ 90 proc. Subfondo turto visada būtų investuota. Išimtiniais atvejais, siekiant apsaugoti investuotojų interesus, Fondas gali būti investavęs mažesnę dalį turto. Subfondo investavimo politikos apribojimai ir priemonės naudojamos įgyvendinant investicinius tikslus:

- Subfondas investuoja į Baltijos regioną (Lietuvą, Latvija, Estiją), Lenkiją ir Norvegiją;
- Subfondas investuoja tik į Prospekto 27 punkte nurodytus objektus, laikydamasis Prospekto 27 punkte nurodytų apribojimų.

Šių priemonių ir instrumentų panaudojimo tikslas – užtikrinti stabilius ir gerus Subfondo veiklos rezultatus. Už priemonių ir instrumentų panaudojimo tvarką, t.y. laikymąsi nustatytų tikslų, priemonių ir apribojimų, yra atsakingas Subfondo valdytojas.

Valdymo įmonė Subfondo sąskaita negali skolintis Subfondo naudai, išskyrus paskolas iki 10 proc. GAV iki trijų mėnesių terminui, kurios būtinos likvidumui palaikyti. Tai nereiškia draudimo skolintis užsienio valiutą, už kurią perkamos finansinės priemonės, jei paskolos grąžinimui užtikrinti paskolos davėjui perduodama ne mažesnė suma kita valiuta.

## Investavimo politika

Subfondas yra aktyviai valdomas investicinis Subfondas, kurio tikslas – siekti Subfondo investicinio vieneto vertės augimo.

Subfondas specializuojasi šioje geografinėje zonoje: Lietuva, Latvija, Estija, Lenkija bei Norvegija.

Subfondas nesispecializuoja pramonės šakose.

Subfondas investuoja į akcijas, įvairaus reitingo vyriausybės ar įmonių ne nuosavybės vertybinius popierius (paprastai iki 1 m. trukmės, tačiau išimtiniais atvejais, jei valdytojas mato ypač palankią galimybę, ir ilgesnės trukmės), kolektyvinio investavimo subjektus ir indėlius (žr. Prospekto 27 punktą).

Nors konkrečių limitų regionams, sektoriams ar finansinėms priemonėms Subfondas nenustato, visgi tikimasi, kad vidutinės proporcijos bus atitinkamos:

- 70 proc. akcijos, kotiruojamos Lenkijoje, arba kolektyvinio investavimo subjektai, investuojantys į atitinkamas finansines priemones;
- 20 proc. akcijos, kotiruojamos Baltijos valstybėse (Lietuvoje, Latvijoje ir Estijoje), arba kolektyvinio investavimo subjektai, investuojantys į atitinkamas finansines priemones;
- 10 proc. pinigai ir indėliai (Lietuvos ir/ar Norvegijos finansų įstaigose), vyriausybės ar įmonių ne nuosavybės vertybiniai popieriai iki 1 m. trukmės, kotiruojami Lietuvoje, Latvijoje, Estijoje, Lenkijoje ar Norvegijoje, arba kolektyvinio investavimo subjektai, investuojantys į atitinkamas finansines priemones, bei kitos pinigų rinkos priemonės, kurios nėra įtrauktos į prekybą reguliuojamoje rinkoje ir atitinka Prospekte nurodytus kriterijus bei Subfondo geografinę specializaciją.

Atitinkamas proporcijas atspindi ir pasirinktas lyginamasis indeksas:

- 70 proc. WIG20TR Index
- 20 proc. OMX Baltic Benchmark Capped Index GI
- 10 proc. Norway Government Bond Index 0.25 years (ST1X)

NASDAQ OMX indeksų skaičiavimo metodikos išsami informacija yra teikiama NASDAQ OMX internetiniame puslapyje <http://www.nasdaqomxbaltic.com>, indeksų skiltyje. WIG informacija apie WIG indeksų šeimą yra teikiama Varšuvos biržos puslapyje (<http://www.gpw.pl/>), indeksų skiltyje. ST1X indekso skaičiavimo metodikos išsami informacija yra skelbiama internetiniame puslapyje <http://www.oslobors.no>. WIG ir OMX pasirinktus indeksus sudaro įvairių pramonės ir paslaugų sektorių likvidžiausios ir didžiausią rinkos kapitalizaciją turinčios bendrovių akcijos iš atitinkamos biržos. ST1X indeksas atspindi pinigų rinkos priemonių pajamingumą. Lyginamojo indekso valiuta yra NOK.

Pažymėtina, kad Subfondo investavimo strategija nėra siekiama atkartoti indeksą. Lyginamasis indeksas atspindi, kokios yra tikimasi, kad bus vidutinės proporcijos. Lyginamasis indeksas yra peržiūrimas bent vieną kartą į metus ir atitinkamai koreguojamas, jei vidutinės proporcijos pasikeičia.

Kadangi Subfondas netaiko atskirų limitų sektoriams, gali būti laikotarpių, kai rizika padidėja tam tikrų siaurų turto klasių ir pramonės šakų sektorių atžvilgiu.

Subfondas nenumato investuoti daugiau kaip 35 proc. grynujų aktyvų į perleidžiamuosius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones, išleistas ar garantuotas Lietuvos Respublikos arba Europos Sąjungos valstybių, jų savivaldybių, kitų valstybių ar tarptautinių organizacijų, kurioms priklauso bent viena Europos Sąjungos valstybė.

## 29. Subfondų tipinio investuotojo apibūdinimas

Subfondai skirti investuotojams, kurie supranta riziką, susijusią su investavimu į mišriuosius fondus. Rekomenduojamas investicijų laikymo periodas – daugiau nei treji metai. Rizikos toleravimo atžvilgiu, Subfondų investuotojai turėtų būti asmenys, linkę prisiimti aukštesnę nei vidutinę riziką.

## 30. Investicinė rizika ir jos valdymas

### 30.1. Investicijų rizika

#### Specifinė rizika

Specifinė rizika – tai vertybinių popierių, esančių Subfondų investicijų portfeliuose, kainos pasikeitimo rizika dėl veiksnių, susijusių su tų vertybinių popierių emitentu. Siekiant sumažinti šią riziką, Subfondų investicijų portfeliai bus diversifikuoti tarp skirtingų emitentų vertybinių popierių, kurie vykdo veiklą skirtingose regionuose bei pramonės šakose.

#### Rinkos likvidumo rizika

Susidarius išskirtinėm sąlygom rinkose ar atsiradus būtinybei Subfondams parduoti didelį vertybinių popierių kiekį, dėl nepakankamo rinkos likvidumo, Subfondai gali patirti nuostolius. Priimant investicinius sprendimus, bus atsižvelgiama į vertybinio popieriaus likvidumą.

#### Rinkos svyravimų rizika

Rinkos svyravimų rizika – tai rizika, kuri pasireiškia nuolatiniu vertybinių popierių kainos rinkoje svyravimu, galimi kritimai ir kilimai. Egzistuoja daug veiksnių, kurie nulemia bendrus rinkos svyravimus: makroekonominė aplinka, sentimentas, politiniai įvykiai, ateities lūkesčiai, stichinės nelaimės ir kita. Subfondai šią riziką sieks sumažinti diversifikuodami portfelius.

#### Subfondo veiklos rizika

Egzistuoja rizika, kad, esant staigiam paraiškų išpirkti Subfondų vienetus padidėjimui, Subfondai negalės laiku atsiskaityti su Subfondų dalyviais už išperkamus investicinius vienetus. Siekiant sumažinti šią riziką, Subfondai sieks investuoti į kiek galima likvidesnius vertybinius popierius. Taip pat dalis Subfondų lėšų bus laikoma grynais pinigais arba jų ekvivalentais.

#### Valiutų kursų svyravimas

Egzistuoja rizika, jog investicijų vertę sumažins nepalankūs valiutų kursų pokyčiai, kurie nėra tiesiogiai susiję su Subfondų sudarančių vertybinių popierių rezultatais. Subfondai neturi nustatę jokių viršutinių ar apatinių limitų investicijoms į konkrečiomis valiutomis denominuotus vertybinius popierius.

#### Infliacijos rizika

Realus Subfondų turto prieaugis gali būti mažesnis dėl infliacijos, be to, infliacija tiesiogiai veikia palūkanų normų pokyčius, kurie savo ruožtu turi įtakos Subfondų investicijų portfelių vertei. Istoriskai investicijos į nuosavybės vertybinius popierius suteikia pakankamą apsaugą nuo infliacijos, tad Subfondai šią riziką sieks sumažinti pagrįdę investuodamas į nuosavybės vertybinius popierius. Pažymėtina, kad Šiaurės / Rytų Europa pasižymi žemu infliacijos lygiu, todėl ši rizika neturėtų ženkliai įtakoti portfelių vertės.

#### Palūkanų normos rizika

Palūkanų normų pasikeitimas gali tiesiogiai įtakoti Subfondų portfeliuose esančių vertybinių popierių vertę. Kadangi didžiąją Subfondų investicijų portfelių dalį sudarys akcijos, tai šios rizikos tiesioginė įtaka Subfondų investicijų grąžai bus minimali. Subfondai neprogozuos ir nevaldys palūkanų normų rizikos.

### **Sandorio šalies ir atsiskaitymų rizika**

Rizika patirti nuostolių dėl sandorio šalies nesugebėjimo įvykdyti savo finansinių įsipareigojimų. Šią riziką bus stengiamasi minimizuoti sandorius sudarant tik su patikimomis, nepriekaištingą reputaciją turinčiomis finansų institucijomis. Dauguma Subfondų lėšomis sudaromų sandorių bus vykdoma laikantis atsiskaitymo vienalaikiškumo principo. Subfondų investicijų portfeliai bus diversifikuoti, siekiant sumažinti vienos pozicijos ženklų įtaką visam investicijų portfeliui, tačiau garantijos, kad Subfondų vertybinių popierių portfelių vertės didės, nėra.

### **Subfondo investavimo tikslų ir investavimo politikos rizika**

Egzistuoja rizika jog pasirinkta Subfondo strategija neduos rezultatų, kokių tikimasi. Nėra garantijos jog Subfondo tikslai bus pasiekti.

#### 30.2. Pasirinkti rizikos valdymo metodai

Siekdama veiksmingai valdyti aukščiau nurodytas rizikas, Valdymo įmonė naudosis visuotinai priimtais rizikos valdymo metodais (investicijų portfelio diversifikavimas, išvestinių finansinių priemonių naudojimas ir kt.).

Kiekvienos rizikos atžvilgiu priimtinausi valdymo metodai yra nurodyti viršuje, prie konkrečių rizikų aprašymų.

#### 30.3. Pateikti galimus išvestinių priemonių valdant riziką panaudojimo rezultatus

Esant nestandartinėms rinkos situacijoms, Dovre Inside Nordic subondas gali naudoti išvestines finansines priemones valiutos rizikai valdyti. Išvestinės finansinės priemonės bus naudojamos siekiant kompensuoti neigiamą Subfondo turto pokytį, sukeltą valiutų kursų svyravimų.

#### 30.4. Kur ir kaip galima gauti informaciją apie rizikas

Informaciją apie rizikas darbo laiku suteikia atsakingi Valdymo įmonės darbuotojai telefonu +370 5 2683459.

### **31. Investicijų konsultantai**

---

#### **V. INFORMACIJA APIE FINANSUOJANTĮ IR FINANSUOJAMĄ KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTUS**

32.- 38. -

---

#### **VI. VALDYMAS**

##### **39. Valdymo schema**

---

##### **40. Valdymo organų, stebėtojų tarybos teisės ir pareigos**

---

##### **41. Visuotinis akcininkų susirinkimas**

---

##### **42. Valdymo organų, stebėtojų tarybos nariai**

---

##### **43. Informacija apie Valdymo įmonę**

#### 43.1. Valdymo įmonės duomenys

Valdymo įmonės pavadinimas - UAB „Dovre Forvaltning“

Buveinės adresas - Konstitucijos pr. 7, Vilnius

Įmonės kodas - 302589746

Įmonės rūšis - uždaroji akcinė bendrovė

Leidimo verstis valdymo veikla numeris - VĮK-018

Atlyginimo apskaičiavimo būdai - nurodyti Prospekto 17 punkte

#### 43.2. Valdymo įmonės vadovai, jų dalyvavimas kitose įmonėse, įstaigose, organizacijose

Stig Roar Myrseth – valdybos pirmininkas, Valdymo įmonės direktorius.

Dalyvavimas kitų įmonių, įstaigų ir organizacijų veikloje bei kapitale:

- UAB „Trinity Capital“ vienintelis akcininkas ir direktorius.

Tomas Talutis – valdybos narys.

Dalyvavimas kitų įmonių, įstaigų ir organizacijų veikloje bei kapitale:

- Advokatų profesinė bendrija TVINS vadovaujantis partneris, 50 % turimų akcijų.

- Mykolo Romerio universiteto docentas.

- UAB „Workpower“ 7% turimų akcijų.

Inga Malinauskaitė-van de Castel – valdybos narė.

Dalyvavimas kitų įmonių, įstaigų ir organizacijų veikloje bei kapitale:

- UAB „Fjord Bank“ patarėja teisės klausimais.

- UAB „KV Baltic“ konsultantė teisės klausimais.

- Mykolo Romerio universiteto lektorė.

#### 43.3. Sutarties su valdymo įmone esminės nuostatos, galinčios būti svarbios investicinių vienetų savininkams

---

43.4. Nurodyti, ar Valdymo įmonė įsteigta kitoje valstybėje narėje nei suderintojo kolektyvinio investavimo subjekto buveinės valstybė narė.

---

#### 43.5. Kiti valdymo įmonės valdomi subjektai ir jų investavimo strategija

---

#### 43.6. Valdymo įmonės pasirašyto ir apmokėto kapitalo dydis

Valdymo įmonės pasirašyto ir apmokėto kapitalo dydis yra 250 404 eurai.

#### 43.7. Valdymo įmonės atlyginimų politikos aprašymas

43.7.1. Išsami informacija apie naujausią atlyginimų politiką, įskaitant, bet neapsiribojant, aprašymą, kaip apskaičiuojamas atlyginimas ir kitos išmokos; asmenų, atsakingų už atlyginimo ir kitų išmokų skyrimą, tapatybės, įskaitant atlyginimų komiteto sudėtį, kai toks komitetas yra sudarytas:

Vadovų atlyginimus nustato Valdymo įmonės valdyba. Kitų darbuotojų atlyginimų nustatymą valdyba paveda atlikti direktoriui.

Darbuotojų atlyginimai yra nustatomi vadovaujantis šia tvarka:

Darbuotojų atlyginimai susideda tik iš fiksuotos dalies.

Sutartyse su darbuotojais negali būti numatytos dėl priešlaikinio darbo santykių nutraukimo skiriamos išmokos, išskyrus galiojančiuose teisės aktuose nurodytas privalomas išmokas.

Darbuotojų atlyginimai peržiūrimi kartą į metus – per 4 mėnesius pasibaigus kalendoriniams metams. Darbuotojai yra iš anksto informuojami apie kriterijus, kuriais vadovaujantis bus nustatomas jų atlyginimas, ir supažindinami su kiekvieno iš jų vertinimo procesu.

Vertinimo procesas yra tinkamai įformintas dokumentais, skaidrus ir prieinamas kiekvienam Valdymo įmonės darbuotojui, kuriam yra taikomas.

Nurodytos priemonės taip pat yra taikomos siekiant padėti išvengti interesų konfliktus.

Bendrovėje nėra sudaromas atlyginimų komitetas.

Asmenų, atsakingų už atlyginimo ir kitų išmokų skyrimą, tapatybės: Stig Roar Myrseth – Valdymo įmonės direktorius.

#### **44. Depozitoriumas**

Depozitoriumo pavadinimas - Swedbank, AB

Įmonės kodas - 1202965

Buveinės adresas - Konstitucijos pr. 20A, 09321 Vilnius, Lietuva

Įmonės rūšis - akcinė bendrovė

Pagrindinė veikla - finansinių paslaugų teikimas

Administracijos vadovė Dovilė Grigienė.

#### **45. Finansų tarpininkai**

Finansų maklerio įmonės pavadinimas - Swedbank, AB

Įmonės kodas - 1202965

Buveinės adresas - Konstitucijos pr. 20A, 09321 Vilnius, Lietuva

Įmonės rūšis - akcinė bendrovė

Pagrindinė veikla - finansinių paslaugų teikimas

Sutarties su Valdymo įmone pobūdis - tarpininkas sandoriams su FP

Atlyginimo apskaičiavimo būdai - atlyginimas už tarpininkavimą yra ne daugiau kaip 0,2 proc. (Dovre Inside Nordic,) ar 0,3 proc. (Dovre Baltic Sea) nuo sudaryto sandorio vertės. Atsižvelgiant į sandorio pobūdį gali būti taikomi skirtingi minimalūs mokesčiai.

Finansų maklerio įmonės pavadinimas – Arctic Securities ASA

Įmonės kodas – 991125175

Buveinės adresas - Haakon VII's gate 5, 0161 Oslo, Norvegija

Įmonės rūšis - akcinė bendrovė

Pagrindinė veikla - finansinių paslaugų teikimas

Sutarties su Valdymo įmone pobūdis - tarpininkas sandoriams su FP

Atlyginimo apskaičiavimo būdai - atlyginimas už tarpininkavimą yra ne daugiau kaip 0,2 proc. (Dovre Inside Nordic,) ar 0,3 proc. (Dovre Baltic Sea) nuo sudaryto sandorio vertės. Atsižvelgiant į sandorio pobūdį gali būti taikomi skirtingi minimalūs mokesčiai.

Finansų maklerio įmonės pavadinimas - IPOPEMA Securities S.A.

Įmonės kodas – KRS 0000230737

Buveinės adresas - Prózna 9, 00-107, Varšuva, Lenkija

Įmonės rūšis - akcinė bendrovė

Pagrindinė veikla - finansinių paslaugų teikimas

Sutarties su Valdymo įmone pobūdis - tarpininkas sandoriams su finansinėmis priemonėmis  
Atlyginimo apskaičiavimo būdai - atlyginimas už tarpininkavimą yra ne daugiau kaip 0,2 proc. (Dovre Inside Nordic,) ar 0,3 proc. (Dovre Baltic Sea) nuo sudaryto sandorio vertės. Atsižvelgiant į sandorio pobūdį gali būti taikomi skirtingi minimalūs mokesčiai.

Finansų maklerio įmonės pavadinimas - Trigon Dom Maklerski S.A.

Įmonės kodas – KRS 0000033118

Buveinės adresas - Mogilska 65, 31-545, Krokuva, Lenkija

Įmonės rūšis - akcinė bendrovė

Pagrindinė veikla - finansinių paslaugų teikimas

Sutarties su Valdymo įmone pobūdis - tarpininkas sandoriams su finansinėmis priemonėmis

Atlyginimo apskaičiavimo būdai - atlyginimas už tarpininkavimą yra ne daugiau kaip 0,2 proc. (Dovre Inside Nordic,) ar 0,3 proc. (Dovre Baltic Sea) nuo sudaryto sandorio vertės. Atsižvelgiant į sandorio pobūdį gali būti taikomi skirtingi minimalūs mokesčiai.

Finansų maklerio įmonės pavadinimas – Carnegie ASA

Įmonės kodas – 936310974

Buveinės adresas - Stranden 1, 0250 Oslo, Norvegija

Įmonės rūšis - akcinė bendrovė

Pagrindinė veikla - finansinių paslaugų teikimas

Sutarties su Valdymo įmone pobūdis - tarpininkas sandoriams su FP

Atlyginimo apskaičiavimo būdai - atlyginimas už tarpininkavimą yra ne daugiau kaip 0,2 proc. (Dovre Inside Nordic,) ar 0,3 proc. (Dovre Baltic Sea) nuo sudaryto sandorio vertės. Atsižvelgiant į sandorio pobūdį gali būti taikomi skirtingi minimalūs mokesčiai.

Finansų maklerio įmonės pavadinimas – Netfonds Bank ASA

Įmonės kodas – 976546180

Buveinės adresas - Stenersgata 2, 0184 Oslo, Norvegija

Įmonės rūšis - akcinė bendrovė

Pagrindinė veikla - finansinių paslaugų teikimas

Sutarties su Valdymo įmone pobūdis - tarpininkas sandoriams su FP

Atlyginimo apskaičiavimo būdai - atlyginimas už tarpininkavimą yra ne daugiau kaip 0,2 proc. (Dovre Inside Nordic,) ar 0,3 proc. (Dovre Baltic Sea) nuo sudaryto sandorio vertės. Atsižvelgiant į sandorio pobūdį gali būti taikomi skirtingi minimalūs mokesčiai.

Finansų maklerio įmonės pavadinimas – ABG Sundal Collier

Įmonės kodas – 883603362

Buveinės adresas - Munkedamsveien 45 E, 0250 Oslo, Norvegija

Įmonės rūšis - akcinė bendrovė

Pagrindinė veikla - finansinių paslaugų teikimas

Sutarties su Valdymo įmone pobūdis - tarpininkas sandoriams su FP

Atlyginimo apskaičiavimo būdai - atlyginimas už tarpininkavimą yra ne daugiau kaip 0,2 proc. (Dovre Inside Nordic,) ar 0,3 proc. (Dovre Baltic Sea) nuo sudaryto sandorio vertės. Atsižvelgiant į sandorio pobūdį gali būti taikomi skirtingi minimalūs mokesčiai.

Finansų maklerio įmonės pavadinimas – Pareto Securities AS

Įmonės kodas – 956632374

Buveinės adresas - Olav Kyrres gate 22, 5014 Bergen, Norvegija

Įmonės rūšis - akcinė bendrovė

Pagrindinė veikla - finansinių paslaugų teikimas



Sutarties su Valdymo įmone pobūdis - tarpininkas sandoriams su FP  
Atlyginimo apskaičiavimo būdai - atlyginimas už tarpininkavimą yra ne daugiau kaip 0,2 proc. (Dovre Inside Nordic,) ar 0,3 proc. (Dovre Baltic Sea) nuo sudaryto sandorio vertės. Atsižvelgiant į sandorio pobūdį gali būti taikomi skirtingi minimalūs mokesčiai.

Finansų maklerio įmonės pavadinimas – DNB Bank ASA  
Įmonės kodas – 981276957  
Buveinės adresas - Stranden 21, Aker Brygge, Oslo, Norvegija  
Įmonės rūšis - akcinė bendrovė  
Pagrindinė veikla - finansinių paslaugų teikimas

Sutarties su Valdymo įmone pobūdis - tarpininkas sandoriams su FP  
Atlyginimo apskaičiavimo būdai - atlyginimas už tarpininkavimą yra ne daugiau kaip 0,2 proc. (Dovre Inside Nordic,) ar 0,3 proc. (Dovre Baltic Sea) nuo sudaryto sandorio vertės. Atsižvelgiant į sandorio pobūdį gali būti taikomi skirtingi minimalūs mokesčiai.

Finansų maklerio įmonės pavadinimas – Fokus Bank (filial av Danske Bank)  
Įmonės kodas – 977074010  
Buveinės adresas - Søndre gate 13-15, 7466 Trondheim, Norvegija  
Įmonės rūšis – akcinė bendrovė  
Pagrindinė veikla - finansinių paslaugų teikimas

Sutarties su Valdymo įmone pobūdis - tarpininkas sandoriams su FP  
Atlyginimo apskaičiavimo būdai - atlyginimas už tarpininkavimą yra ne daugiau kaip 0,2 proc. (Dovre Inside Nordic,) ar 0,3 proc. (Dovre Baltic Sea) nuo sudaryto sandorio vertės. Atsižvelgiant į sandorio pobūdį gali būti taikomi skirtingi minimalūs mokesčiai.

Finansų maklerio įmonės pavadinimas – Norne Securities  
Įmonės kodas – 992881828  
Buveinės adresas – Fortunen 1, 5013 Bergen, Norvegija  
Įmonės rūšis – akcinė bendrovė  
Pagrindinė veikla - finansinių paslaugų teikimas

Sutarties su Valdymo įmone pobūdis - tarpininkas sandoriams su FP  
Atlyginimo apskaičiavimo būdai - atlyginimas už tarpininkavimą yra ne daugiau kaip 0,2 proc. (Dovre Inside Nordic,) ar 0,3 proc. (Dovre Baltic Sea) nuo sudaryto sandorio vertės. Atsižvelgiant į sandorio pobūdį gali būti taikomi skirtingi minimalūs mokesčiai.

Finansų maklerio įmonės pavadinimas – Nordea Bank Norge  
Įmonės kodas – 911044110  
Buveinės adresas – Middelthuns gate 17, 0107 Oslas, Norvegija  
Įmonės rūšis – akcinė bendrovė  
Pagrindinė veikla - finansinių paslaugų teikimas

Sutarties su Valdymo įmone pobūdis - tarpininkas sandoriams su FP  
Atlyginimo apskaičiavimo būdai - atlyginimas už tarpininkavimą yra ne daugiau kaip 0,2 proc. (Dovre Inside Nordic,) ar 0,3 proc. (Dovre Baltic Sea) nuo sudaryto sandorio vertės. Atsižvelgiant į sandorio pobūdį gali būti taikomi skirtingi minimalūs mokesčiai.

Finansų maklerio įmonės pavadinimas – SEB Enskilda  
Įmonės kodas – 938318999  
Buveinės adresas – Filipstad Brygge 1, 0123 Oslas, Norvegija  
Įmonės rūšis – akcinė bendrovė  
Pagrindinė veikla - finansinių paslaugų teikimas

Sutarties su Valdymo įmone pobūdis - tarpininkas sandoriams su FP  
Atlyginimo apskaičiavimo būdai - atlyginimas už tarpininkavimą yra ne daugiau kaip 0,2 proc. (Dovre Inside Nordic,) ar 0,3 proc. (Dovre Baltic Sea) nuo sudaryto sandorio vertės. Atsižvelgiant į sandorio pobūdį gali būti taikomi skirtingi minimalūs mokesčiai.

Finansų maklerio įmonės pavadinimas – SpareBank 1 Markets

Įmonės kodas – 992999101

Buveinės adresas – Olav V's gt. 5, 0161 Oslas, Norvegija

Įmonės rūšis – akcinė bendrovė

Pagrindinė veikla - finansinių paslaugų teikimas

Sutarties su Valdymo įmone pobūdis - tarpininkas sandoriams su FP

Atlyginimo apskaičiavimo būdai - atlyginimas už tarpininkavimą yra ne daugiau kaip 0,2 proc. (Dovre Inside Nordic,) ar 0,3 proc. (Dovre Baltic Sea) nuo sudaryto sandorio vertės. Atsižvelgiant į sandorio pobūdį gali būti taikomi skirtingi minimalūs mokesčiai.

Finansų maklerio įmonės pavadinimas – Neonet Securities AB

Įmonės kodas – 556530-4804

Buveinės adresas – Kungsgatan 33, P.O. Box 7545, SE-103 93, Stokholmas, Švedija

Įmonės rūšis – akcinė bendrovė

Pagrindinė veikla - finansinių paslaugų teikimas

Sutarties su Valdymo įmone pobūdis - tarpininkas sandoriams su FP

Atlyginimo apskaičiavimo būdai - atlyginimas už tarpininkavimą yra ne daugiau kaip 0,2 proc. (Dovre Inside Nordic,) ar 0,3 proc. (Dovre Baltic Sea) nuo sudaryto sandorio vertės. Atsižvelgiant į sandorio pobūdį gali būti taikomi skirtingi minimalūs mokesčiai.

Finansų maklerio įmonės pavadinimas – Fearnley Fonds ASA

Įmonės kodas – 945757647

Buveinės adresas – P.O. Box1158 Sentrum 0107 Oslas, Norvegija

Įmonės rūšis – akcinė bendrovė

Pagrindinė veikla - finansinių paslaugų teikimas

Sutarties su Valdymo įmone pobūdis - tarpininkas sandoriams su FP

Atlyginimo apskaičiavimo būdai - atlyginimas už tarpininkavimą yra ne daugiau kaip 0,2 proc. (Dovre Inside Nordic,) ar 0,3 proc. (Dovre Baltic Sea) nuo sudaryto sandorio vertės. Atsižvelgiant į sandorio pobūdį gali būti taikomi skirtingi minimalūs mokesčiai.

Finansų maklerio įmonės pavadinimas – AB bankas Finasta

Įmonės kodas – 301502699

Buveinės adresas – Maronio g. 11, :T-01124, Vilnius, Lietuva

Įmonės rūšis – akcinė bendrovė

Pagrindinė veikla - finansinių paslaugų teikimas

Sutarties su Valdymo įmone pobūdis - tarpininkas sandoriams su FP

Atlyginimo apskaičiavimo būdai - atlyginimas už tarpininkavimą yra ne daugiau kaip 0,2 proc. (Dovre Inside Nordic,) ar 0,3 proc. (Dovre Baltic Sea) nuo sudaryto sandorio vertės. Atsižvelgiant į sandorio pobūdį gali būti taikomi skirtingi minimalūs mokesčiai.

Finansų maklerio įmonės pavadinimas – UAB FMĮ "Orion Securities"

Įmonės kodas – 122033915

Buveinės adresas – A. Tumėno g. 4, B korpusas, 7 aukštas, LT-01109 Vilnius, Lietuva

Įmonės rūšis – uždaroji akcinė bendrovė

Pagrindinė veikla - finansinių paslaugų teikimas

Sutarties su Valdymo įmone pobūdis - tarpininkas sandoriams su FP  
Atlyginimo apskaičiavimo būdai - atlyginimas už tarpininkavimą yra ne daugiau kaip 0,2 proc. (Dovre Inside Nordic,) ar 0,3 proc. (Dovre Baltic Sea) nuo sudaryto sandorio vertės. Atsižvelgiant į sandorio pobūdį gali būti taikomi skirtingi minimalūs mokesčiai.

Finansų maklerio įmonės pavadinimas – Fondsfinans ASA  
Įmonės kodas – 911752271  
Buveinės adresas – P.O. Box 1782 Vika 0122 Oslas, Norvegija  
Įmonės rūšis – akcinė bendrovė

Pagrindinė veikla - finansinių paslaugų teikimas

Sutarties su Valdymo įmone pobūdis - tarpininkas sandoriams su FP

Atlyginimo apskaičiavimo būdai - atlyginimas už tarpininkavimą yra ne daugiau kaip 0,2 proc. (Dovre Inside Nordic,) ar 0,3 proc. (Dovre Baltic Sea) nuo sudaryto sandorio vertės. Atsižvelgiant į sandorio pobūdį gali būti taikomi skirtingi minimalūs mokesčiai.

Finansų maklerio įmonės pavadinimas – RS Platou Markets AS

Įmonės kodas – 942274238

Buveinės adresas – P.O. Box 1474 Vika 0116 Oslas, Norvegija

Įmonės rūšis – akcinė bendrovė

Pagrindinė veikla - finansinių paslaugų teikimas

Sutarties su Valdymo įmone pobūdis - tarpininkas sandoriams su FP

Atlyginimo apskaičiavimo būdai - atlyginimas už tarpininkavimą yra ne daugiau kaip 0,2 proc. (Dovre Inside Nordic,) ar 0,3 proc. (Dovre Baltic Sea) nuo sudaryto sandorio vertės. Atsižvelgiant į sandorio pobūdį gali būti taikomi skirtingi minimalūs mokesčiai.

Finansų maklerio įmonės pavadinimas – Swedbank First Securities ASA

Įmonės kodas – 880 824 872

Buveinės adresas – Postboks 1441 Vika, 0115 Oslas, Norvegija

Įmonės rūšis – akcinė bendrovė

Pagrindinė veikla - finansinių paslaugų teikimas

Sutarties su Valdymo įmone pobūdis - tarpininkas sandoriams su FP

Atlyginimo apskaičiavimo būdai - atlyginimas už tarpininkavimą yra ne daugiau kaip 0,2 proc. (Dovre Inside Nordic,) ar 0,3 proc. (Dovre Baltic Sea) nuo sudaryto sandorio vertės. Atsižvelgiant į sandorio pobūdį gali būti taikomi skirtingi minimalūs mokesčiai.

#### **46. Funkcijų delegavimas**

Klientų, kurie investuoja per BankID sistemą, identifikavimas, sutarčių pasirašymas bei sutarčių saugojimas vykdomi pasitelkiant NETS (Nets Norway AS, Haavard Martinsensvei 54, Norvegija) suteiktas prieigas ir priemones:

- TrustIdent – programa, skirta identifikavimui;
- TrustSign – programa, skirta pasirašymui;
- TrustArchive – programa, skirta pasirašytų sutarčių ir paraiškų su Fondų investuotojais archyvavimui.

Platinimo funkcija yra deleguota Platintojui, kurio pavadinimas, buveinės adresas bei veikimo ribos yra nurodytos Prospekto 22.1 ir 22.2 punktuose.

#### **47. Kita, vadovų nuomone, svarbi informacija, galinti turėti įtakos investuotojams priimant sprendimą**

---