

**UAB „DOVRE FORVALTNING“
VALDOMAS SUDĒTINIO SUDERINTOJO
INVESTICINIO FONDO
„DOVRE UMBRELLA FUND“
SUBFONDAS „DOVRE INSIDE NORDIC“**

Finansinēs ataskaitos už 2017 metus

UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMAS SUDĖTINIS SUDERINTASIS INVESTICINIS SUBFONDAS „DOVRE INSIDE NORDIC“

Valdymo įmonės kodas 302589746, adresas Konstitucijos pr.7, LT-09308 Vilnius

I. BENDROJI INFORMACIJA**1. Investicinio subfondo duomenys.**

Kolektyvinio investavimo subjekto pavadinimas	„Dovre Inside Nordic“
Teisinė forma	Sudėtinio suderintojo investicinio fondo „Dovre Umbella Fund“ subfondas
Subfondo kodas	F083
Komisijos pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data	2015 m. kovo 9 d.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita.

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

3. Valdymo įmonės duomenys.

Pavadinimas	„Dovre Forvaltning“, UAB, duomenys kaupiami JAR
Įmonės kodas	302589746
Buveinė	Konstitucijos pr. 7, 09308, Vilnius, Lietuva
Telefono numeris	+370 526 83461
Fakso numeris	+370 526 83463
El. pašto adresas	info@dovreforvaltning.no
Tinklalapio adresas	www.dovreforvaltning.com
Veiklos licencijos numeris	VKĮ-018
Kolektyvinio investavimo subjekto valdytojas	Stig Roar Myrseth

4. Depozitoriumo duomenys.

Pavadinimas	AB Swedbank bankas
Kodas	1202965
Adresas	Konstitucijos pr. 20A, 09321 Vilnius, Lietuva
Telefono numeris	+3705268422
Fakso numeris	+3705268417

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, INVESTICINIŲ VIENETŲ AR AKCIJŲ SKAIČIUS IR VERTĖS**5. Grynujų aktyvų, investicinių vienetų (akcijų) skaičius ir vertė.**

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2017.01.01)		Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2017.12.31)		Prieš metus (2016.12.31)		Prieš dvejus metus (2015.12.31)	
	NOK	EUR	NOK	EUR	NOK	EUR	NOK	EUR
Grynujų aktyvų vertė	121.054.461,70	13.322.745,42	109.349.655,73	11.082.360,97	119.704.092,19	13.189.370,88	83.069.335	8.638.658
Vieneto vertė	212,9255	23,4337	242,2267	24,5492	211,1829	23,2688	200,7561	20,8773
Vienetų, esančių apyvartoje, skaičius	568.529,64		451.435,21		566.826,55		413.782,36	

UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMAS SUDĖTINIS SUDERINTASIS INVESTICINIS SUBFONDAS „DOVRE INSIDE NORDIC“

Valdymo įmonės kodas 302589746, adresas Konstitucijos pr.7, LT-09308 Vilnius

6. Per ataskaitinį laikotarpį išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų ar akcijų skaičius bei vertė.

	Vienetų skaičius	Vertė, NOK	Vertė, EUR
Išplatinti investiciniai vienetai	107.804,77	24.623.661,45	2.659.110,50
Išpirkti investiciniai vienetai	223.196,11	50.564.841,31	5.474.970,49

III. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI

7. Atskaitymų iš kolektyvinio investavimo subjekto turto rūšys, sumos, procentinė išraiška, bendrasis išlaidų koeficientas, portfelio apyvartumo rodiklis.

Atskaitymai	Atskaitymo dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma		Procentinė dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas	NOK	EUR	
Už valdymą			2.401.640,45	257.969,72	2,07%
<i>nekintamas dydis</i>	Valdymo mokestis - 1,75% metinės fondo GAV	Valdymo mokestis - 1,75% vidutinės metinės fondo GAV	2.034.661,74	218.326,21	1,75%
<i>platinimo mokestis</i>	0-3 %, priklauso nuo investuotos sumos	-	366.978,71	39.643,51	0,32%
Depozitoriumui	0,20% metinės fondo GAV, bet ne mažiau nei 57,92 EUR/mėn	0,20% metinės fondo GAV, bet ne mažiau nei 57,92 EUR/mėn	232.532,77	24.951,57	0,20%
Už sandorių sudarymą	0,2% nuo sudaryto sandorio vertės	0,2% nuo sudaryto sandorio vertės	34.773,53	3.721,76	0,03%
Už auditą			-	-	-
Kitos veiklos išlaidos:			14.874,24	1.661,98	0,01%
<i>Kiti mokesčiai finansų įstaigoms</i>	Ne daugiau kaip 0,2 proc. nuo Fondo vidutinės metinės GAV	Ne daugiau kaip 0,2 proc. nuo Fondo vidutinės metinės GAV	14.874,24	1.661,98	0,01%
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma			2.267.194,51	243.277,78	1,95%
BIK % nuo GAV*			1,950		
Visų išlaidų suma			2.683.820,99	288.305,03	2,31%
PAR			0,0891		

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

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

UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMAS SUDĖTINIS SUDERINTASIS INVESTICINIS SUBFONDAS „DOVRE INSIDE NORDIC“

Valdymo įmonės kodas 302589746, adresas Konstitucijos pr.7, LT-09308 Vilnius

8. Mokėjimai tarpininkams (nurodyti konkrečius tarpininkus ir jiems sumokėtas sumas, paslaugas):

Tarpininko pavadinimas	Tarpininkui išmokėta suma		Paslaugos
	NOK	EUR	
Netfonds	24.682,67	2.646,78	Tarpininkavimo
SpareBank 1 Martkets AS	4.977,00	526,03	Tarpininkavimo
Viso:	29.659,67	3.172,81	

9. Informacija apie visus egzistuojančius susitarimus dėl mokėjimų pasidalijimo, taip pat paslėptuosius komisinius (jų teikėjas, vertė, suteiktų prekių ir (ar) paslaugų pobūdis ir kt.).

-

10. Pateikti konkretų iliustruojantį pavyzdį apie atskaitymų įtaką galutinei investuotojui tenkančiai investicijų grąžai (pateikti tik metų ataskaitoje).

	Po 1 metų		Po 3 metų		Po 5 metų		Po 10 metų	
	NOK	EUR	NOK	EUR	NOK	EUR	NOK	EUR
Sumokėta atskaitymų	1.415,19	155,93	2.752,77	303,31	4.297,35	473,50	9.237,61	1.017,83
Sukauptą suma, jei nebūtų atskaitymų	28.588,77	3.150,00	31.519,12	3.472,88	34.749,83	3.828,84	44.350,57	4.886,68
Sukauptą suma, esant dabartiniams atskaitymų lygiui	27.173,58	2.994,07	28.766,35	3.169,57	30.452,48	3.355,35	35.112,95	3.868,85

Prielaidos: Investuota suma 3000 EUR (27.227,4 NOK); +5% fondo augimas; -1,75% valdymo mokestis; -0,20% depozitoriumo mokestis; -0,161% vidutinės sandorio sudarymo išlaidos; 3% vienkartinis platinimo mokestis

UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMAS SUDĖTINIS SUDERINTASIS INVESTICINIS SUBFONDAS „DOVRE INSIDE NORDIC“

Valdymo įmonės kodas 302589746, adresas Konstitucijos pr.7, LT-09308 Vilnius

IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis.

Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko) pavadinimas	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiu ta	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė, NOK	Bendra nominali vertė, EUR	Bendra įsigijimo vertė		Bendra rinkos vertė		Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emiteute, %	Dalis GA, %
							NOK	EUR	NOK	EUR			
Nuosavybės vertybiniai popieriai		ISIN kodas											
įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą													
Alfa Laval AB	SE	SE0000695876	SEK	24.903	70.881,12	7.183,65	3.494.495,05	371.089,17	4.836.887,95	490.208,57	http://www.nasdaqomxnordic.com	0,00594%	4,41%
Atlas Copco AB B	SE	SE0006886768	SEK	11.054	7.090,23	718,58	3.591.358,41	378.675,50	3.485.288,74	353.226,79	http://www.nasdaqomxnordic.com	0,00091%	3,18%
Bilia AB A	SE	SE0009921588	SEK	44.633	111.829,57	11.333,70	3.435.652,50	352.700,18	3.578.546,39	362.678,26	http://www.nasdaqomxnordic.com	0,04342%	3,26%
Bonava AB B	SE	SE0008091581	SEK	27.995	112.227,95	11.374,07	2.600.498,02	286.511,71	3.215.330,90	325.867,12	http://www.nasdaqomxnordic.com	0,02582%	2,93%
Castellum AB	SE	SE0000379190	SEK	31.449	15.759,32	1.597,17	3.575.789,13	385.369,86	4.362.179,33	442.097,83	http://www.nasdaqomxnordic.com	0,01151%	3,98%
Dometic Group AB	SE	SE0007691613	SEK	55.650	0,00	0,00	3.534.318,23	378.062,60	4.659.852,91	472.266,43	http://www.nasdaqomxnordic.com	0,01881%	4,25%
Electrolux, AB B	SE	SE0000103814	SEK	16.392	82.141,48	8.324,87	3.426.541,45	378.109,47	4.341.998,75	440.052,57	http://www.nasdaqomxnordic.com	0,00570%	3,96%
Elekta AB B	SE	SE0000163628	SEK	37.971	19.027,54	1.928,40	2.375.819,50	253.204,68	2.578.231,56	261.298,43	http://www.nasdaqomxnordic.com	0,00994%	2,35%
Essity AB B	SE	SE0009922164	SEK	16.586	0,00	0,00	4.020.411,91	422.232,34	3.873.095,16	392.530,17	http://www.nasdaqomxnordic.com	0,00260%	3,53%
Fastighets AB Balder B	SE	SE0000455057	SEK	18.525	18.566,02	1.881,63	3.319.127,46	365.683,63	4.073.384,67	412.829,09	http://www.nasdaqomxnordic.com	0,01029%	3,72%
H & M	SE	SE0000106270	SEK	8.157	0,00	0,00	2.432.363,33	262.560,81	1.384.037,97	140.269,38	http://www.nasdaqomxnordic.com	0,00049%	1,26%

UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMAS SUDĖTINIS SUDERINTASIS INVESTICINIS SUBFONDAS „DOVRE INSIDE NORDIC“

Valdymo įmonės kodas 302589746, adresas Konstitucijos pr.7, LT-09308 Vilnius

Hennes & Mauritz AB B											dic.com		
Investor AB B	SE	SE0000107419	SEK	8.321	52.121,41	5.282,40	2.405.529,10	258.428,40	3.119.778,89	316.183,12	http://www.nasdaqomxnordic.com	0,00109%	2,85%
Kinnevik AB B	FI	SE0008373906	SEK	10.261	1.028,37	104,22	2.397.100,84	252.690,81	2.851.675,75	289.011,43	http://www.nasdaqomxnordic.com	0,00373%	2,60%
Kungsleden AB	SE	SE0000549412	SEK	67.239	28.302,91	2.868,44	3.784.314,72	407.432,35	4.009.579,20	406.362,54	http://www.nasdaqomxnordic.com	0,03079%	3,66%
Latour Investment AB B	SE	SE0010100958	SEK	44.136	0,00	0,00	3.600.213,43	385.177,58	4.463.183,29	452.334,38	http://www.nasdaqomxnordic.com	0,00691%	4,07%
MQ Holding AB	SE	SE0003303460	SEK	14.954	14.987,11	1.518,91	660.028,22	69.866,44	400.155,90	40.554,97	http://www.nasdaqomxnordic.com	0,04254%	0,37%
Mycronic AB	SE	SE0000375115	SEK	41.195	0,00	0,00	3.496.834,10	375.741,05	3.509.328,46	355.663,17	http://www.nasdaqomxnordic.com	0,04207%	3,20%
Nobia AB	SE	SE0000949331	SEK	33.972	11.235,58	1.138,70	2.660.606,87	286.972,36	2.362.877,31	239.472,72	http://www.nasdaqomxnordic.com	0,02015%	2,16%
Outokumpu Oyj A	SE	FI0009002422	EUR	50.984	0,00	0,00	2.877.133,27	321.162,39	3.893.677,65	394.616,16	http://www.nasdaqomxnordic.com	0,01235%	3,55%
Probi AB	SE	SE0001280355	SEK	8.684	43.516,14	4.410,27	2.918.097,12	324.709,25	2.959.097,79	299.898,43	http://www.nasdaqomxnordic.com	0,07792%	2,70%
Sandvik AB	SE	SE0000667891	SEK	27.525	33.103,14	3.354,93	2.408.470,56	259.981,71	3.964.100,72	401.753,39	http://www.nasdaqomxnordic.com	0,00219%	3,62%
Securitas AB B	SE	SE0000163594	SEK	27.478	27.538,84	2.791,00	3.490.303,99	375.928,05	3.943.562,45	399.671,88	http://www.nasdaqomxnordic.com	0,00753%	3,60%
SKF AB B	SE	SE0000108227	SEK	17.581	44.049,82	4.464,36	2.474.632,17	266.628,47	3.210.351,10	325.362,43	http://www.nasdaqomxnordic.com	0,00386%	2,93%
Svenska Cellulosa AB B	SE	SE0000112724	SEK	16.586	55.686,13	5.643,67	4.019.524,22	441.979,06	1.405.451,48	142.439,59	http://www.nasdaqomxnordic.com	0,00236%	1,28%
Svolder AB B	SE	SE0010663310	SEK	36.722	368.033,13	37.299,39	1.648.606,63	184.834,69	3.652.728,78	370.196,49	http://www.nasdaqomxnordic.com	0,14345%	3,33%
Swedish Match AB	SE	SE0000310336	SEK	11.791	23.425,05	2.374,08	3.273.193,62	356.965,33	3.819.289,48	387.077,07	http://www.nasdaqomxnordic.com	0,00670%	3,48%
Tele2 AB B	SE	SE0005190238	SEK	33.068	41.426,53	4.198,49	2.342.591,38	254.477,36	3.340.635,15	338.566,45	http://www.nasdaqomxnordic.com	0,00658%	3,05%
Trelleborg AB B	SE	SE0000114837	SEK	18.456	462.421,67	46.865,48	3.382.598,60	361.678,55	3.514.404,67	356.177,63	http://www.nasdaqomxnordic.com	0,00761%	3,21%
Volvo (publ), AB B	SE	SE0000115446	SEK	26.278	0,00	0,00	3.669.287,41	388.703,93	4.021.535,72	407.574,31	http://www.nasdaqomxnordic.com	0,00129%	3,67%
Wallenstam AB B	SE	SE0007074844	SEK	52.438	0,00	0,00	3.177.792,95	350.285,82	4.146.519,46	420.241,15	http://www.nasdaqomxnordic.com	0,01609%	3,78%
Wihlborg Fastigheter AB	SE	SE0001413600	SEK	13.538	33.919,94	3.437,72	2.313.657,84	242.941,97	2.663.393,86	269.929,45	http://www.nasdaqomxnordic.com	0,01761%	2,43%
Iš viso				854.522			92.806.892,00	10.000.785,55	105.640.161,44	10.706.411,42			96,37%

UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMAS SUDĒTINIS SUDERINTASIS INVESTICINIS SUBFONDAS „DOVRE INSIDE NORDIC“

Valdymo įmonės kodas 302589746, adresas Konstitucijos pr.7, LT-09308 Vilnius

Iš viso nuosavybės vertybinių popierių				854.522			92.806.892,00	10.000.785,55	105.640.161,44	10.706.411,42		96,37%
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		ISIN kodas										
Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)		ISIN kodas										
Pinigų rinkos priemonės		Priemonės pavadinimas										
Indėliai kredito įstaigose												
Išvestinės finansinės priemonės		Priemonės pavadinimas										
Pinigai												
"Swedbank", AB	LT		NOK						4.078.472,26	413.344,71		
Iš viso pinigų									4.078.472,26	413.344,71		3,72%
Kitos priemonės												
Mokėtinos sumos (komisiniai tarpininkams; VP pirkimai)									-102.075,77	-10.345,17		
Gautinos sumos (palūkanos, dividendai)									283,66	28,7483531		
Iš viso kitų priemonių									-101.792,11	-10.316,42		-0,09%
IŠ VISO									109.616.841,59	11.109.439,71		100,00%

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

KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatytas mišrus (subalansuotas) investavimas;

UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMAS SUDĖTINIS SUDERINTASIS INVESTICINIS SUBFONDAS „DOVRE INSIDE NORDIC“

Valdymo įmonės kodas 302589746, adresas Konstitucijos pr.7, LT-09308 Vilnius

KIS 3 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į nuosavybės vertybinius popierius;

KIS 4 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į pinigų rinkos priemones;

KIS 5 – visų kitų rūšių KIS (alternatyvaus investavimo, privataus kapitalo, nekilnojamo turto, žaliavų, kt).

Pastaba. Investuojant į fondų fondus, juos priskirti tam tikrai KIS grupei pagal fondų fondų investavimo strategiją. Punkto pakeitimai: Nr. [1K-24](#), 2008-12-11, Žin., 2008, Nr. 145-5865 (2008-12-18)

**UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMAS SUDĒTINIS SUDERINTASIS
INVESTICINIS SUBFONDAS „DOVRE INSIDE NORDIC“**

Valdymo įmonės kodas 302589746, adresas Konstitucijos pr.7, LT-09308 Vilnius

12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus.

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje			Ataskaitinio laikotarpio pradžioje		
	Rinkos vertė		Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė		Dalis aktyvuose, %
	NOK	EUR		NOK	EUR	
Pagal investavimo objektus						
Nuosavybės vertybiniai popieriai	105.640.161,44	10.706.411,42	96,37%	105.280.782,03	10.698.940,28	96,53%
Skolos vertybiniai popieriai	-	-		-	-	-
Terminuoti indėliai	-	-		-	-	-
Iš viso	105.640.161,44	10.706.411,42	96,37%	105.280.782,03	10.698.940,28	96,53%
Pagal sektorius						
Energetika	-	-	-	-	-	-
Žaliava	3.893.677,65	394.616,16	3,55%	3.934.314,58	399.816,53	3,16%
Gamyba	30.823.577,04	3.123.905,65	28,12%	30.731.230,51	3.122.997,32	28,18%
Vartojimo prekės ir paslaugos	20.241.873,90	2.051.471,97	18,47%	20.035.465,02	2.036.062,42	18,37%
Kasdieninio vartojimo prekės ir paslaugos	9.097.836,12	922.046,83	8,30%	9.030.323,85	917.687,86	8,28%
Sveikatos priežiūra	5.537.329,35	561.196,85	5,05%	5.512.249,24	560.170,85	5,05%
Finansai	25.543.174,99	2.588.747,85	23,30%	29.051.914,11	2.952.340,29	26,64%
Informacinės technologijos	3.509.328,46	355.663,17	3,20%	3.621.812,04	368.059,11	3,32%
Telekomunikacijų paslaugos	3.340.635,15	338.566,45	3,05%	3.363.472,68	341.805,90	3,08
Komunalinės paslaugos	3.652.728,78	370.196,49	3,33%	-	-	-
Iš viso	105.640.161,44	10.706.411,42	96,37%	105.280.782,03	10.698.940,28	96,53%
Pagal geografinę zoną						
Norvegija	-	-	-	-	-	-
Švedija	101.746.483,79	10.311.795,26	92,82%	101.346.467,45	10.299.123,75	92,92%
Suomija	3.893.677,65	394.616,16	3,55%	3.934.314,58	399.816,53	3,61
Danija	-	-	-	-	-	-
Iš viso	105.640.161,44	10.706.411,42	96,37%	105.280.782,03	10.698.940,28	96,53%
Pagal kitus kriterijus						
-	-	-	-	-	-	-
Iš viso	105.640.161,44	10.706.411,42	96,37%	105.280.782,03	10.698.940,28	96,53%

13. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai, išskyrus tuos, kurie nurodyti šio priedo 11 punkte (pagal išvestinių finansinių priemonių rūšis nurodyti sandorių vertes, išvestinių finansinių priemonių panaudojimo tikslus (valiutų keitimo, palūkanų normos, susiję su nuosavybe ir kt.), sandorius reguliuojamose rinkose ir šalių tarpusavio sandorius bei kitą svarbią informaciją).

14. Aprašyti šio priedo 11 punkte nurodytų išvestinių finansinių priemonių rūšis, su jomis susijusią riziką, kiekybines ribas ir metodus, kuriais vertinama su išvestinių finansinių priemonių sandoriais susijusi kolektyvinio investavimo subjekto rizika, ir nurodyti, kaip išvestinė finansinė priemonė gali apsaugoti investicinį sandorį (investicinę poziciją) nuo rizikos (jei priemonė naudojama rizikos valdymo tikslais).

**UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMAS SUDĖTINIS SUDERINTASIS
INVESTICINIS SUBFONDAS „DOVRE INSIDE NORDIC“**

Valdymo įmonės kodas 302589746, adresas Konstitucijos pr.7, LT-09308 Vilnius

15. Pagal sandorius dėl išvestinių finansinių priemonių priimta rizikos apimtis ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (atskirai nurodyti sumas pagal skirtingas išgytų išvestinių finansinių priemonių kategorijas).

16. Finansuojamojo kolektyvinio investavimo subjekto pagal sandorius dėl išvestinių finansinių priemonių priimtą rizikos apimtį atžvilgiu nurodyti:

16.1. finansuojančiojo kolektyvinio investavimo subjekto tiesioginės galimos rizikos apimtį ir faktinės finansuojamojo kolektyvinio investavimo subjekto išvestinių finansinių priemonių rizikos apimtį, proporcingos finansuojančiojo kolektyvinio investavimo subjekto investicijoms į finansuojamąjį subjektą, suma;

16.2. finansuojančiojo kolektyvinio investavimo subjekto tiesioginės galimos rizikos apimtį ir galimos didžiausios finansuojamojo kolektyvinio investavimo subjekto pagal sandorius dėl išvestinių finansinių priemonių priimtą rizikos apimtį, nustatytos finansuojamojo kolektyvinio investavimo subjekto steigimo dokumentuose ir proporcingos finansuojančiojo kolektyvinio investavimo subjekto investicijoms į finansuojamąjį subjektą, suma

17. Pateikti analizę, kaip turimas investicinių priemonių portfelis atitinka (neatitinka) kolektyvinio investavimo subjekto investavimo strategiją (investicijų kryptis, investicijų specializaciją, geografinę zoną ir pan.).

Subfondo investicinių priemonių portfelis atitinka subfondo investavimo strategiją. 2017 metais buvo laikomasi fondo investavimo strategijos ir geografinės zonos apribojimų.

18. Nurodyti veiksniai, per ataskaitinį laikotarpį turėjusius didžiausią įtaką investicinių priemonių portfelio struktūrai ir jo vertės pokyčiams.

Bendra situacija rinkoje.

**V. KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRAŽA IR
RIZIKOS RODIKLIAI**

19. Lyginamasis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas.

Lyginamąjį indeksą sudarančios dalys	Indekso pavadinimas (liet.)
15 %	Oslo Børs Benchmark index
40 %	OMX Stockholm Benchmark Cap GI
10 %	OMX Copenhagen 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 ir Norway Government Bond 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 didžiausios rinkos kapitalizacija turinčios bendrovių akcijos iš atitinkamos biržos. Sudėtinio indekso valiuta yra Norvegijos krona (kr.)

20. To paties laikotarpio investicinio vieneto vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų grąžos ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčio rodikliai per paskutinius dešimt subjekto veiklos metų. Jeigu kolektyvinio investavimo subjektas veikia trumpiau nei dešimt metų, pateikti metinę to laikotarpio, kurį portfelis buvo valdomas, investicijų grąžą.

**UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMAS SUDĖTINIS SUDERINTASIS
INVESTICINIS SUBFONDAS „DOVRE INSIDE NORDIC“**

Valdymo įmonės kodas 302589746, adresas Konstitucijos pr.7, LT-09308 Vilnius

	Ataskaitinis laikotarpis		Prieš metus		Prieš 2 metus		Prieš 10 metų
	NOK	EUR	NOK	EUR	NOK	EUR	
Vieneto vertės pokytis	14,70%	5,50%	5,19%	11,46%	15,32%	1,13%	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	17,18%	7,76%	3,53%	9,72%	7,92%	-5,39%	-
Metinė bendroji investicijų grąža	15,39%	6,42%	3,79%	10,41%	14,16%	0,18%	-
Metinė grynoji investicijų grąža	30,56%	4,57%	1,99%	8,49%	12,90%	-0,92%	-
Vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis	11,78%	10,72%	17,88%	16,65%	14,47%	14,01%	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis	9,18%	8,23%	18,71%	17,59%	14,83%	14,51%	-
Vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas	97,11%	97,62%	94,82%	91,95%	90,03%	96,26%	-
Indekso sekimo paklaida	5,83%	5,83%	6,28%	6,26%	5,39%	5,41%	-
Alfa rodiklis	-3,58%	-3,64%	2,94%	3,31%	9,96%	11,20%	-
Beta rodiklis	1,09	1,16	1,17	1,03	1,06	1,06	-

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

Lyginamojo indekso reikšmės pokytis – lyginamojo indekso reikšmių procentinis pasikeitimas per nurodytą laikotarpį.

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

Metinė grynoji investicijų grąža – investicijų grąža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama į atskaitymus nuo įmokių ir Fondo turto. Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis – statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja vieneto vertės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis – statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja lyginamojo indekso reikšmės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

Investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas - rodiklis, kuris parodo vieneto verčių ir lyginamojo indekso pokyčių statistinę priklausomybę.

Indekso sekimo paklaida - statistinis rizikos rodiklis, parodantis vieneto vertės pokyčių ir lyginamojo indekso pokyčių skirtumų standartinį nuokrypį.

Alfa rodiklis - rodiklis, kuris parodo skirtumą tarp Fondo vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso pokyčio, esant palyginamam rizikos lygiui.

Beta rodiklis - rodiklis, kuris parodo, kiek pasikeičia Fondo vieneto vertė pasikeitus lyginamojo indekso reikšmei.

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

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios	
				NOK	EUR
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis	-	-	-	0,05%	0,03%
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis	-	-	-	0,04%	0,03%
Vidutinė bendroji investicijų grąža	-	-	-	0,05%	0,02%
Vidutinė grynoji investicijų grąža	-	-	-	0,04%	0,02%
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis	-	-	-	25,79%	24,20%

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

Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis - tai geometrinis dieninių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

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

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

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

**UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMAS SUDĖTINIS SUDERINTASIS
INVESTICINIS SUBFONDAS „DOVRE INSIDE NORDIC“**

Valdymo įmonės kodas 302589746, adresas Konstitucijos pr.7, LT-09308 Vilnius

22. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką. Atskleidžiant investicijų rizikos rodiklius, turi būti pateikiami jų paaiškinimai ir apskaičiavimo metodika.

VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ

23. Pateikti šias kolektyvinio investavimo subjekto finansines ataskaitas, parengtas vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų reikalavimais.

23.1. Grynujų aktyvų ataskaita.

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai		Praėję finansiniai metai	
			NOK	EUR	NOK	EUR
A.	TURTAS		109.718.917,36	11.119.784,88	132.233.940,10	14.569.948,67
1.	PINIGAI		4.078.472,26	413.344,71	23.367.654,24	2.574.721,15
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-	-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-	-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-	-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-	-	-
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	3 4	105.640.161,44	10.706.411,42	108.866.098,26	11.995.206,84
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-	-	-
4.1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-	-	-
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-	-	-
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	3 4	105.640.161,44	10.706.411,42	108.866.098,26	11.995.206,84
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		-	-	-	-
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-	-	-
6.	GAUTINOS SUMOS		283,66	28,75	187,60	20,67
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-	-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos (indėlių palūkanos, dividendai)		283,66	28,75	187,60	20,67
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-	-	-
7.1.	Investicinis turtas		-	-	-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-	-	-
7.3.	Kitas turtas		-	-	-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		369.261,63	37.423,91	12.529.847,91	1.380.577,79
1.	Mokėtinos sumos		369.261,63	37.423,91	12.529.847,91	1.380.577,79
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		-	-	11.251.264,96	1.239.699,53
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		166.790,89	16.903,92	213.696,03	23.545,69
1.3.	Kitos mokėtinos sumos		202.470,74	20.519,99	1.064.886,92	117.332,57
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-	-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-	-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-	-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-	-	-
C.	GRYNEJI AKTYVAI	1	109.349.655,73	11.082.360,97	119.704.092,19	13.189.370,88

**UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMAS SUDĖTINIS SUDERINTASIS
INVESTICINIS SUBFONDAS „DOVRE INSIDE NORDIC“**

Valdymo įmonės kodas 302589746, adresas Konstitucijos pr.7, LT-09308 Vilnius

23.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita.

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai		Praėję finansiniai metai	
			NOK	EUR	NOK	EUR
1.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		119.704.092,19	13.189.370,88	83.069.334,57	8.638.657,92
2.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS					
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	2	24.990.640,39	2.698.754,04	40.751.249,75	4.458.942,26
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos		-	-	-	-
2.3.	Garantinės įmokos		-	-	-	-
2.4.	Investicinės pajamos		2.464.702,69	264.616,45	1.950.050,22	209.726,26
2.4.1.	Palūkanų pajamos		283,00	28,68	187,60	20,34
2.4.2.	Dividendai		2.464.419,69	264.587,77	1.949.862,62	209.705,92
2.4.3.	Nuomos pajamos				-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5,6	34.634.478,95	2.728.498,28	30.664.590,67	2.677.246,46
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		268.674,95	10.937,67	135.460,87	33.597,77
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-	-	-
2.8.	Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas		10.854,02	-	297,12	37,01
	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		62.369.351,00	5.702.806,44	73.501.648,64	7.379.549,76
3.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS					
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	2	50.564.841,34	5.474.970,49	9.132.438,36	984.528,42
3.2.	Išmokos kitiems fondams		-	-	-	-
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5,6	19.370.113,28	2.023.400,39	24.300.940,62	1.534.776,91
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		111.392,78	19.861,17	932.086,61	38.834,72
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-	-	-
3.6.	Valdymo sąnaudos:	17	2.683.775,78	288.305,02	2.505.524,30	271.148,97
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		2.401.595,24	257.969,71	2.194.159,40	237.632,23
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui	8,17	232.532,77	24.951,57	172.487,53	18.609,59
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		34.773,53	3.721,76	136.471,92	14.640,74
3.6.4.	Audito sąnaudos		-	-	-	-
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-	-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos		14.874,24	1.661,98	2.405,45	266,41
3.7.	Kitas grynujų aktyvų vertės sumažėjimas		0,00	3.960,59	232,12	24,96
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-6.335,72	-681,31	-4.331,00	-477,18
	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO:		72.723.787,46	7.809.816,35	36.866.891,02	2.828.836,81
4.	Grynujų aktyvų vertės pokytis		-10.354.436,46	-2.107.009,91	36.634.757,62	4.550.712,96
5.	Pelno paskirstymas		-	-	-	-
6.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		109.349.655,73	11.082.360,97	119.704.092,19	13.189.370,88

**UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMAS SUDĖTINIS SUDERINTASIS
INVESTICINIS SUBFONDAS „DOVRE INSIDE NORDIC“**

Valdymo įmonės kodas 302589746, adresas Konstitucijos pr.7, LT-09308 Vilnius

23.3. Aiškinamasis raštas.**23.3.1 BENDROJI DALIS****Bendrieji duomenys apie „Dovre Inside Nordic“ subfondą:****23.3.1.1 Bendrieji duomenys apie „Dovre Inside Nordic“ subfondą:**

Pavadinimas	„Dovre Inside Nordic“
Teisinė forma	UAB „Dovre Forvaltning“ valdomas sudėtinio suderintojo investicinio fondo „Dovre Umbella Fund“ subfondas
Kodas	F083
Buveinės adresas	Konstitucijos pr. 7, Vilnius
Įsteigimo data	2015 m. gegužės 19 d.,
Veiklos trukmė	Subfondo veikla neterminuota
Darbuotojai	Subfondas darbuotojų neturi

23.3.1.2 Valdymo įmonės duomenys

Pavadinimas	„Dovre Forvaltning“, UAB, duomenys kaupiami JAR
Įmonės kodas	302589746
Buveinė	Konstitucijos pr. 7, 09308, Vilnius, Lietuva
Telefono numeris	+370 526 83461
Fakso numeris	+370 526 83463
El. pašto adresas	info@dovreforvaltning.no
Tinklalo adresas	www.dovreforvaltning.com
Veiklos licencijos numeris	VKĮ-018
Kolektyvinio investavimo subjekto valdytojas	Stig Roar Myrseth

23.3.1.3 Depozitoriumo duomenys

Pavadinimas	AB Swedbank bankas
Kodas	1202965
Adresas	Konstitucijos pr. 20A, 09321 Vilnius, Lietuva
Telefono numeris	+3705268422
Fakso numeris	+3705268417

23.3.1.4 Audito įmonės dduomenys

Pavadinimas	„Ernst & Young Baltic“ UAB
Buveinės adresas	Subačiaus g. 7, Vilnius,
Telefonas	+370 5 274 2200
Leidimo verstis audito veikla numeris ir išdavimo data	Nr. 001335, 2007-07-23

UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMAS SUDĖTINIS SUDERINTASIS INVESTICINIS SUBFONDAS „DOVRE INSIDE NORDIC“

Valdymo įmonės kodas 302589746, adresas Konstitucijos pr.7, LT-09308 Vilnius

23.3.1.5 Valdymo mokestis

1,75% Subfondo vidutinės metinės grynujų aktyvų vertės (GAV).

23.3.1.6 Subfondo investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

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 pasirinkimo būdų yra susijusių asmenų¹ pirkimo / pardavimo sandorių sekimas. Yra tikima, jog susiję asmenys turi informacijos pranašumą, kurį atskleidžia savo sandoriais (apie kuriuos viešai informuoja biržos).

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 būtų užtikrintas Subfondo likvidumas, 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 Fondas netaiko, todėl gali būti laikotarpiai, kai rizika padidėja dėl tam tikrų siaurų turto klasių, pramonės šakų ir geografinių sektorių pasiskirstymo.

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.

Finansinių priemonių sąrašas, į kurias Subfondas investuoja / gali investuoti, nurodytas Sunfondo prospekte, kuris patalpintas UAB „Dovre Forvaltning“ tinklalapyje www.dovreforvaltning.com. 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.

23.3.2 APSKAITOS POLITIKA

Finansinės ataskaitos yra parengtos pagal Lietuvos Respublikos Verslo apskaitos standartus, Kolektyvinio investavimo subjektų ir Buhalterinės apskaitos įstatymus, Grynujų aktyvų vertės skaičiavimo metodiką patvirtintą Lietuvos banko bei kitus Lietuvos Respublikos norminius teisės aktus.

¹ *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 artimų ryšių su kompanijos susijusiais asmenimis, arba yra pagrindo manyti, kad minėti asmenys turi artimų ryšių su kompanijos susijusiais asmenimis.*

23.3.2.1 Turto ir įsipareigojimų pripažinimo kriterijai

Turto padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai - Subfondo turto vertės padidėjimą ar sumažėjimą lemia vertybinių popierių kainų pokyčiai ir investavimo objektų valiutos kursų pokyčiai bei kiti veiksniai. Turto padidėjimas pripažįstamas gaunant: naujas įmokas, investicijų pardavimo pajamas, palūkanas už vertybinius popierius, pajamas dėl investicijų vertės padidėjimo ir dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo.

Turto sumažėjimas pripažįstamas atliekant galimus atskaitymus: sumokant turto valdymo mokesťį ar išpirkimų išmokas. Turto sumažėjimą lemia investicijų pardavimo nuostoliai, investicijų vertės sumažėjimas bei neigiami valiutų kursų pokyčiai.

Pripažįstant ir registruojant apskaitoje subjekto turta, įsipareigojimus, pajamas ir sąnaudas, vadovaujamosi kolektyvinio investavimo subjektams skirtomis atitinkamų verslo apskaitos standartų nuostatomis.

Atskaitymų valdymo įmonei ir depozitoriumui taisyklės - iš Subfondo turto vykdomi tik tie atskaitymai, kurie susiję su Subfondo valdymu ir yra numatyti Subfondo taisyklėse. Šių išlaidų suma negali viršyti Subfondo taisyklėse numatytų dydžių. Visos kitos Subfondo taisyklėse nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios išlaidos yra dengiamos iš valdymo įmonės lėšų.

Investicijų įvertinimo metodai

Priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal rinkos viešai paskelbtą vertinimo dienos uždarymo kainą (teikiamą naujienų agentūrų Bloomberg, FactSet, Reuters ir pan.).

Išvestinės finansinės priemonės yra vertinamos pagal paskutinę analogiško sudaryto sandorio rinkos vertę. Vertinant šias priemones remiamasi atitinkama finansinių rinkų teikiama informacija. Išankstinių ir apsikeitimo sandorių vertė yra apskaičiuojama pagal šią formulę: *Išvestinės finansinės priemonės vertė = mokėtinos sumos iš išvestinių finansinių priemonių dabartinė vertė – (atėmus) gautinos sumos iš išvestinių finansinių priemonių dabartinė vertė.* Terminuoti indėliai vertinami amortizuota savikaina.

Gryniesi pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami nominalia verte.

Dividendai už įmonių nuosavybės vertybinius popierius į Subfondo turta apskaitomi tada, kai Subfondas įgauna teisę gauti pinigus. Informacijos apie dividendus paskelbimo diena yra laikoma diena, kai tokia informacija paskelbiama vertybinių popierių biržų internetinėse svetainėse arba kai 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.

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.

**UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMAS SUDĒTINIS SUDERINTASIS
INVESTICINIS SUBFONDAS „DOVRE INSIDE NORDIC“**

Valdymo įmonės kodas 302589746, adresas Konstitucijos pr.7, LT-09308 Vilnius

Priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose ir daugiašalėse prekybos sistemose, tikrajai vertei nustatyti naudojama vidutinė rinkos kaina (ang. mid market price) arba uždarymo kaina (closing price) tos daugiašalės sistemos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu (geriausiai šias charakteristikas atspindi tų priemonių paskutinių 12 mėnesių apyvarta ir vidutinis dienos sandorių skaičius).

Priemonių, kuriomis prekiaujama tik daugiašalėse prekybos sistemose, tikrajai vertei nustatyti naudojama vidutinė rinkos kaina (ang. mid market price) arba uždarymo kaina (closing price) tos daugiašalės prekybos sistemos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu (geriausiai šias charakteristikas atspindi tų priemonių paskutinių 12 mėnesių apyvarta ir vidutinis dienos sandorių skaičius).

Investicijų pervertinimo periodiškumas - investicijų vertinimas, skaičiuojant grynujų aktyvų vertę, atliekamas kiekvieną darbo dieną.

Investicijų vertės pardavimo pelnas/nuostoliai bei vertės padidėjimas/sumažėjimas – grynujų aktyvų pokyčių ataskaitoje investicijų pardavimo pelnas/nuostoliai atvaizduojami kaip skirtumas tarp investicijų pardavimo kainos ir jų balansinės vertės ataskaitinio laikotarpio pradžioje ar išigijimo savikainos, jei investicijos buvo išigytytos per ataskaitinį laikotarpį. Investicijų, turėtų ataskaitinio laikotarpio pradžioje, ir jų tikrosios vertės ataskaitinio laikotarpio pabaigoje skirtumas, taip pat ataskaitinį laikotarpį išigytytų investicijų tikrosios vertės ataskaitinio laikotarpio pabaigoje ir jų išigijimo savikainos skirtumas priskiriamas investicijų vertės padidėjimui/sumažėjimui.

Apskaitos vieneto vertės nustatymo taisyklės - Subfondo grynujų aktyvų vertė ir vieneto vertė nustatoma kiekvieną darbo dieną. Subfondo grynųjų aktyvai įvertinami jų tikrąją vertę vadovaujantis grynujų aktyvų vertės skaičiavimo metodika. Subfondo vieneto vertė nustatoma Subfondo grynujų aktyvų vertę dalinant iš vienetų skaičiaus. Subfondo vienetų vertė bei vienetų skaičius nustatomi keturių skaičių po kablelio tikslumu.

Pinigai ir pinigų ekvivalentai - banko sąskaitose esantys grynųjų pinigai ir pinigų ekvivalentai. Pinigų ekvivalentams priskiriamos trumpalaikės (iki trijų mėnesių) likvidžios investicijos, kurios gali būti greitai iškeičiamos į pinigų sumas ir kurių vertės pasikeitimo rizika yra nereikšminga. Investicijos į nuosavybės vertybinius popierius nepriskiriamos pinigų ekvivalentams.

Efektyvios palūkanų normos metodas – finansinio turto amortizuotos savikainos skaičiavimo ir palūkanų pajamų paskirstymo atitinkamam laikotarpiui metodas. Efektyvi palūkanų norma – tai norma, tiksliai diskontuojanti numatomas būsimas grynujų pinigų įplaukas iki finansinio turto grynosios balansinės vertės numatytu finansinės priemonės galiojimo laikotarpiu arba, jeigu būtina, trumpesniu laikotarpiu.

23.3.2.2 Grynujų aktyvų vertės ir vienetų vertės apskaičiavimo principai

Subfondo GAV skaičiuojama kiekvieną darbo dieną pagal priežiūros institucijos patvirtintą GAV skaičiavimo metodiką ir Valdymo įmonės GAV skaičiavimo procedūras. Skaičiuojant GAV yra apskaičiuojama turto ir išipareigojimų vertė. Apskaičiuoto turto ir išipareigojimų verčių skirtumas yra GAV.

**UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMAS SUDĒTINIS SUDERINTASIS
INVESTICINIS SUBFONDAS „DOVRE INSIDE NORDIC“**

Valdymo įmonės kodas 302589746, adresas Konstitucijos pr.7, LT-09308 Vilnius

Įsipareigojimai skaičiuojami pagal Verslo apskaitos standartų reikalavimus. Įsipareigojimai (ar jų dalis) nurašomi tik tada, kai jie išnyksta, t.y. kai sutartyje nurodyti įsipareigojimai įvykdomi, anuluojami 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.

Skaičiuojant grynųjų aktyvų, denominuotų užsienio valiuta, vertę, turto ir įsipareigojimų vertę nustatoma pagal Lietuvos banko nustatytą oficialų pagal Buhalterinės apskaitos įstatymą formuojamą tos valiutos ir Norvegijos kronos kursą, galiojantį vertinimo dieną. 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 nuosavybės vertybinių popierių pirkimo/pardavimo bei valiutų konvertavimo sandoriai, kurie buvo sudaryti iki tos GAV skaičiavimo dienos 24 val. Nuosavybės vertybinių popierių, už kuriuos atsiskaitoma DVP (angl. Delivery-versus payment) principu, pirkimo/pardavimo sandoriai įtraukiami į GAV skaičiavimą pagal sandorio sudarymo datą.

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.

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.

23.3.2.3 Kita svarbi informacija

23.3.2.3.1 Finansinių ataskaitų valiuta (EUR) ir Subfondo valiuta (NOK)

Subfondo finansinėse ataskaitose pateikti straipsniai yra vertinami pagrindinės ekonominės aplinkos, kurioje veikia ūkio subjektas, valiuta - Subfondo valiuta. Subfondo valiuta yra Norvegijos krona (NOK), kadangi ji daugiausia veikia vertybinių popierių pirkimo bei pardavimo kainas, taip pat didžioji Subfondo dalyvių dalis reziduoja Norvegijoje. Vadovybė naudoja NOK veiklos rizikų valdymui ir veiklos rezultatų vertinimui.

Subfondo finansinės ataskaitos yra pateikiamos finansinių ataskaitų valiuta (EUR) bei Subfondo valiuta (NOK).

Pagrindinių valiutų santykiai buvo tokie:

Valiuta	Ataskaitinio laikotarpio pabaigos kursas	
	2017 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.
EUR / NOK	0,1016229	0,1101831
EUR / SEK	0,1015868	0,1046189
EUR / DKK	0,1343201	0,1345210

Subfondo valiuta yra Norvegijos krona ir perskaičiuojama į finansinių ataskaitų valiutą, eurus, naudojant laikotarpio pabaigoje galiojantį keitimo kursą turto ir įsipareigojimų perskaičiavimui ir sandorio sudarymo dienos keitimo kursą pajamų ir išlaidų perskaičiavimui.

UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMAS SUDĖTINIS SUDERINTASIS INVESTICINIS SUBFONDAS „DOVRE INSIDE NORDIC“

Valdymo įmonės kodas 302589746, adresas Konstitucijos pr.7, LT-09308 Vilnius

23.3.2.3.2 Subfondo mokami mokesčiai

Atskaitymai Valdymo įmonei:

Valdymo mokestis

Atlyginimas Valdymo įmonei už Subfondo valdymą mokamas iš Subfondo lėšų. Metinis atlyginimas Valdymo įmonei už Subfondo valdymą yra 1,75 procentai nuo vidutinės metinės Subfondo GAV. 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.

Platinimo mokestis

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 20 d. (imtinai); asmenims, turintiems galiojančias darbo sutartis su UAB „Dovre Forvaltning“; periodinio investavimo atveju. Platinimo mokestis kinta priklausomai nuo investuotos sumos ir sudaro nuo 1 iki 3 procentų nuo investuotos sumos. Detalus platinimo mokestis nurodytas prospekte.

Atskaitymai Depozitoriumui:

Mokestis Depozitoriumui mokamas Depozitoriumo sutartyje numatyta tvarka ir terminais. Metinis atlyginimas Depozitoriumui yra 0,2 procentai nuo vidutinės metinės Subfondo GAV. 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.

Kiti mokesčiai:

Sandorių sudarmo išlaidos

Sandorių sudarymo išlaidos sudaro ne daugiau kaip 0,2 procentus 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

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 vienietinės išlaidos yra

**UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMAS SUDĒTINIS SUDERINTASIS
INVESTICINIS SUBFONDAS „DOVRE INSIDE NORDIC“**

Valdymo įmonės kodas 302589746, adresas Konstitucijos pr.7, LT-09308 Vilnius

suskaičiuojamos tą dieną, kai yra patiriamos). Atlyginimas yra mokamas paslaugų teikimo sutartyse numatyta tvarka ir terminais.

23.3.2.3.3 Kita informacija

Informacija apie susijusių asmenų sandorius:

Susijęs asmuo	2017 m. gruodžio 31 d.			2016 m. gruodžio 31 d.		
	Investuota suma, NOK	Išpirktų vienetų suma, NOK	Dalis KIS portfelyje	Investuota suma, NOK	Išpirktų vienetų suma, NOK	Dalis KIS portfelyje
Stig R. Myrseth*	5.000	7.868	0,00%	17.179	18.095	0,00175 %
Erik Egenæs**	12.000	-	0,03%	17.000	-	0,0152 %

* Įmonės direktorius.

** Buvę ir esami Valdymo įmonės akcininkai.

23.3.3 PASTABOS

23.3.3.1 Ataskaitoje pateikti skaičiai neapvalinami, aiškinamajame rašte pateikti skaičiai apvalinami vienetų tikslumu pagal matematinės apvalinimo taisykles pagal audituotos ataskaitos aiškinamojo rašto pastabų duomenis.

1 pastaba. Grynieji aktyvai, investiciniai vienetai ir vertės

	2017 m. gruodžio 31 d.		2016 m. gruodžio 31 d.	
	NOK	EUR	NOK	EUR
Grynujų aktyvų vertė (GAV)	109.349.656	11.082.361	119.704.092	13.189.371
Investicinio vieneto vertė	242,2267	24,5492	211,1829	23,2688
Investicinių vienetų, esančių apyvartoje, skaičius	451.435,213		566.826,553	

2 pastaba. Išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų skaičius ir vertė

	2017			2016		
	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, NOK	Vertė, EUR	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, NOK	Vertė, EUR
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)*	107.805	24.623.661	2.659.111	199.424	40.066.356	4.384.144
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	223.196	50.564.841	5.474.970	46.380	9.132.438	984.528

UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMAS SUDĖTINIS SUDERINTASIS INVESTICINIS SUBFONDAS „DOVRE INSIDE NORDIC“

Valdymo įmonės kodas 302589746, adresas Konstitucijos pr.7, LT-09308 Vilnius

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra

Nuosavybės vertybiniai popieriai 2017 gruodžio 31 d:

Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko) pavadinimas	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė, NOK	Bendra nominali vertė, EUR	Bendra įsigijimo vertė		Bendra rinkos vertė		Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
					NOK	EUR	NOK	EUR	NOK	EUR		
Alfa Laval AB	SE	SE0000695876	SEK	24.903	70.881	7.184	3.494.495	371.089	4.836.888	490.209	0,00594%	4,41%
Atlas Copco AB B	SE	SE0006886768	SEK	11.054	7.090	719	3.591.358	378.675	3.485.289	353.227	0,00091%	3,18%
Bilia AB A	SE	SE0009921588	SEK	44.633	111.830	11.334	3.435.652	352.700	3.578.546	362.678	0,04342%	3,26%
Bonava AB B	SE	SE0008091581	SEK	27.995	112.228	11.374	2.600.498	286.512	3.215.331	325.867	0,02582%	2,93%
Castellum AB	SE	SE0000379190	SEK	31.449	15.759	1.597	3.575.789	385.370	4.362.179	442.098	0,01151%	3,98%
Dometic Group AB	SE	SE0007691613	SEK	55.650	-	-	3.534.318	378.063	4.659.853	472.266	0,01881%	4,25%
Electrolux, AB B	SE	SE0000103814	SEK	16.392	82.141	8.325	3.426.541	378.109	4.341.999	440.053	0,00570%	3,96%
Elekta AB B	SE	SE0000163628	SEK	37.971	19.028	1.928	2.375.819	253.205	2.578.232	261.298	0,00994%	2,35%
Essity AB B	SE	SE0009922164	SEK	16.586	-	-	4.020.412	422.232	3.873.095	392.530	0,00260%	3,53%
Fastighets AB Balder B	SE	SE0000455057	SEK	18.525	18.566	1.882	3.319.127	365.684	4.073.385	412.829	0,01029%	3,72%
H & M Hennes & Mauritz AB B	SE	SE0000106270	SEK	8.157	-	-	2.432.363	262.561	1.384.038	140.269	0,00049%	1,26%
Investor AB B	SE	SE0000107419	SEK	8.321	52.121	5.282	2.405.529	258.428	3.119.779	316.183	0,00109%	2,85%
Kinnevik AB B	SE	SE0008373906	SEK	10.261	1.028	104	2.397.101	252.691	2.851.676	289.011	0,00373%	2,60%
Kungsleden AB	SE	SE0000549412	SEK	67.239	28.303	2.868	3.784.315	407.432	4.009.579	406.363	0,03079%	3,66%
Latour Investment AB B	SE	SE0010100958	SEK	44.136	-	-	3.600.213	385.178	4.463.183	452.334	0,00691%	4,07%
MQ Holding AB	SE	SE0003303460	SEK	14.954	14.987	1.519	660.028	69.866	400.156	40.555	0,04254%	0,37%
Mycronic AB	SE	SE0000375115	SEK	41.195	-	-	3.496.834	375.741	3.509.328	355.663	0,04207%	3,20%
Nobia AB	SE	SE0000949331	SEK	33.972	11.236	1.139	2.660.607	286.972	2.362.877	239.473	0,02015%	2,16%
Outokumpu Oyj A	FI	FI0009002422	EUR	50.984	-	-	2.877.133	321.162	3.893.678	394.616	0,01235%	3,55%
Probi AB	SE	SE0001280355	SEK	8.684	43.516	4.410	2.918.097	324.709	2.959.098	299.898	0,07792%	2,70%
Sandvik AB	SE	SE0000667891	SEK	27.525	33.103	3.355	2.408.471	259.982	3.964.101	401.753	0,00219%	3,62%
Securitas AB B	SE	SE0000163594	SEK	27.478	27.539	2.791	3.490.304	375.928	3.943.562	399.672	0,00753%	3,60%
SKF AB B	SE	SE0000108227	SEK	17.581	44.050	4.464	2.474.632	266.628	3.210.351	325.362	0,00386%	2,93%
Svenska Cellulosa AB B	SE	SE0000112724	SEK	16.586	55.686	5.644	4.019.524	441.979	1.405.451	142.440	0,00236%	1,28%
Svolder AB B	SE	SE0010663310	SEK	36.722	368.033	37.299	1.648.607	184.835	3.652.729	370.196	0,14345%	3,33%
Swedish Match AB	SE	SE0000310336	SEK	11.791	23.425	2.374	3.273.194	356.965	3.819.289	387.077	0,00670%	3,48%
Tele2 AB B	SE	SE0005190238	SEK	33.068	41.427	4.198	2.342.591	254.477	3.340.635	338.566	0,00658%	3,05%
Trelleborg AB B	SE	SE0000114837	SEK	18.456	462.422	46.865	3.382.599	361.679	3.514.405	356.178	0,00761%	3,21%
Volvo (publ), AB B	SE	SE0000115446	SEK	26.278	-	-	3.669.287	388.704	4.021.536	407.574	0,00129%	3,67%
Wallenstam AB B	SE	SE0007074844	SEK	52.438	-	-	3.177.793	350.286	4.146.519	420.241	0,01609%	3,78%
Wihlborg Fastigheter AB	SE	SE0001413600	SEK	13.538	33.920	3.438	2.313.658	242.942	2.663.394	269.929	0,01761%	2,43%
Iš viso				854.522	1.678.319	170.093	92.806.889	10.000.784	105.640.161	10.706.408		96,37%

UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMAS SUDĖTINIS SUDERINTASIS INVESTICINIS SUBFONDAS „DOVRE INSIDE NORDIC“

Valdymo įmonės kodas 302589746, adresas Konstitucijos pr.7, LT-09308 Vilnius

Nuosavybės vertybiniai popieriai 2016 gruodžio 31 d.:

Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko) pavadinimas	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė, NOK		Bendra nominali vertė, EUR		Bendra įsigijimo vertė		Bendra rinkos vertė		Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
					NOK	EUR	NOK	EUR	NOK	EUR	NOK	EUR		
Alfa Laval AB	SE	SE0000695876	SEK	24.903	67.153	7.399	3.348.784	368.980	3.565.728	392.883	0,00594%	2,97%		
Atlas Copco AB B	SE	SE0006886768	SEK	11.973	7.276	802	1.239.840	136.609	2.826.176	311.397	0,00307%	2,36%		
Boliden AB	SE	SE0000869646	SEK	15.026	30.104	3.317	1.147.710	126.458	3.394.165	373.980	0,00549%	2,83%		
Bonava AB B	SE	SE0008091581	SEK	27.995	106.325	11.715	2.596.844	286.128	3.753.275	413.547	0,02970%	3,13%		
Castellum AB	SE	SE0000379190	SEK	31.449	14.930	1.645	2.597.343	286.183	3.729.619	410.941	0,01151%	3,11%		
Dometic Group AB	SE	SE0007691613	SEK	43.167	2.744.085	302.352	2.825.650	311.339	2.744.085	302.352	0,01459%	2,29%		
Electrolux, AB B	SE	SE0000103814	SEK	16.392	77.821	8.575	3.347.170	368.802	3.522.181	388.085	0,00545%	2,94%		
Elekta AB B	SE	SE0000163628	SEK	37.971	18.027	1.986	2.053.941	226.310	2.905.911	320.182	0,01030%	2,42%		
Fabege AB	SE	SE0000950636	SEK	24.628	720.704	79.409	3.401.480	374.786	3.481.922	383.649	0,01489%	2,90%		
Fastighets AB Balder B	SE	SE0000455057	SEK	18.525	17.589	1.938	3.365.152	370.783	3.238.226	356.798	0,01098%	2,70%		
Fingerprint Cards AB B	SE	SE0008374250	SEK	25.671	975	107	2.251.972	248.129	1.531.945	168.794	0,00806%	1,28%		
H & M	SE	SE0000106270	SEK	8.157	-	-	2.457.620	270.788	1.962.602	216.246	0,00056%	1,64%		
Hexpol AB B	SE	SE0007074281	SEK	28.023	5.322	586	2.206.057	243.070	2.244.372	247.292	0,00851%	1,87%		
ICA Gruppen AB	SE	SE0000652216	SEK	13.704	32.530	3.584	2.574.137	283.627	3.616.022	398.425	0,00681%	3,02%		
Industrivärden AB	SE	SE0000107203	SEK	19.582	46.483	5.122	2.052.184	226.116	3.157.111	347.860	0,01193%	2,63%		
Intrum Justitia AB	SE	SE0000936478	SEK	12.425	236	26	3.449.979	380.129	3.626.565	399.586	0,01717%	3,02%		
Investor AB B	SE	SE0000107419	SEK	8.321	49.380	5.441	2.277.009	250.888	2.690.220	296.417	0,00183%	2,24%		
Kinnevik AB B	SE	SE0008373906	SEK	10.261	974	107	1.942.719	214.055	2.126.858	234.344	0,00438%	1,77%		
Kungsleden AB	SE	SE0000549412	SEK	67.239	26.814	2.954	2.497.055	275.133	3.686.960	406.241	0,03694%	3,07%		
Latour Investment AB B	SE	SE0000106320	SEK	11.034	-	-	3.418.426	376.653	3.585.157	395.024	0,00745%	2,99%		
MQ Holding AB	SE	SE0003303460	SEK	14.954	1.420	156	612.396	67.476	513.998	56.634	0,04254%	0,43%		
NIBE Industrier AB B	SE	SE0008321293	SEK	32.612	4.837	533	2.192.330	241.558	2.223.295	244.970	0,00733%	1,85%		
Nobia AB	SE	SE0000949331	SEK	33.972	10.645	1.173	2.604.707	286.995	2.736.958	301.567	0,01938%	2,28%		
Nordea Bank AB	SE	SE0000427361	SEK	33.111	31.439	3.464	2.441.231	268.982	3.184.762	350.907	0,00082%	2,66%		
Ohlson AB, Clas B	SE	SE0000584948	SEK	16.691	19.810	2.183	2.157.118	237.678	2.123.647	233.990	0,02789%	1,77%		
Outokumpu Oyj A	FI	FI0009002422	EUR	50.984	-	-	2.915.140	321.199	3.935.439	433.619	0,01224%	3,28%		
Probi AB	SE	SE0001280355	SEK	8.684	41.227	4.543	2.996.153	330.126	3.920.717	431.997	0,07458%	3,27%		
Sandvik AB	SE	SE0000667891	SEK	27.525	31.362	3.456	2.371.819	261.334	2.945.414	324.535	0,00219%	2,46%		
Securitas AB B	SE	SE0000163594	SEK	18.621	17.681	1.948	2.132.286	234.942	2.535.405	279.359	0,00535%	2,11%		
SKF AB B	SE	SE0000108227	SEK	17.581	41.733	4.598	1.816.679	200.167	2.797.775	308.268	0,00420%	2,33%		
SSAB AB B	SE	SE0000120669	SEK	120.935	1.010.485	111.338	2.411.385	265.694	3.305.893	364.254	0,01667%	2,76%		
Svenska Cellulosa AB B	SE	SE0000112724	SEK	16.586	52.442	5.778	3.804.202	419.159	4.052.067	446.468	0,00259%	3,38%		
Svolder AB B	SE	SE0000205940	SEK	18.361	174.338	19.209	1.856.697	204.577	3.347.285	368.814	0,15078%	2,79%		
Tele2 AB B	SE	SE0005190238	SEK	33.068	39.248	4.324	2.574.391	283.654	2.293.630	252.719	0,00686%	1,91%		
Vitrolife AB	SE	SE0000816043	SEK	5.043	4.884	538	1.245.525	137.236	1.853.084	204.179	0,02323%	1,55%		
Wallenstam AB B	SE	SE0007074844	SEK	52.438	49.790	5.486,01	3.270.201	360.321	3.530.104	388.958	0,01716%	2,94%		
Wihlborg Fastigheter AB	SE	SE0001413600	SEK	13.538	32.136	3540,83	2.168.655	238.949	2.177.525	239.926	0,0176%	1,82%		
Iš viso				971.150			90.621.986	9.985.014	108.866.098	11.995.207		90,78%		

UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMAS SUDĖTINIS SUDERINTASIS INVESTICINIS SUBFONDAS „DOVRE INSIDE NORDIC“

Valdymo įmonės kodas 302589746, adresas Konstitucijos pr.7, LT-09308 Vilnius

4 pastaba. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje			Praėjusių finansinių metų pabaigoje		
	Rinkos vertė, NOK	Rinkos vertė, EUR	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, NOK	Rinkos vertė, EUR	Dalis aktyvuose, %
Pagal investavimo objektus						
Nuosavybės vertybiniai popieriai	105.640.161	10.706.411	96,37%	108.866.099	11.995.207	90,78%
Skolos vertybiniai popieriai	-	-		-	-	-
Terminuoti indėliai	-	-		-	-	-
Iš viso:	105.640.161	10.706.411	96,37%	108.866.099	11.995.207	90,78%
Pagal sektorius						
Energetika	-	-	-	-	-	-
Žaliava	3.893.678	394.616	3,55%	12.879.870	1.419.144	10,74%
Gamyba	30.823.577	3.123.906	28,12%	27.803.737	3.063.503	23,19%
Vartojimo prekės ir paslaugos	20.241.874	2.051.472	18,47%	13.603.471	1.498.873	11,34%
Kasdieninio vartojimo prekės ir paslaugos	9.097.836	922.047	8,30%	7.668.089	844.894	6,39%
Sveikatos priežiūra	5.537.329	561.197	5,05%	8.679.712	956.358	7,24%
Finansai	25.543.175	2.588.748	23,30%	34.405.645	3.790.921	28,69%
Informacinės technologijos	3.509.328	355.663	3,20%	1.531.945	168.795	1,28%
Telekomunikacijų paslaugos	3.340.635	338.566	3,05%	2.293.630	252.719	1,91%
Komunalinės paslaugos	3.652.729	370.196	3,33%	-	-	-
Kita	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	105.640.161	10.706.411	96,37%	108.866.099	11.995.207	90,78%
Pagal geografinę zoną						
Norvegija	-	-	-	-	-	-
Švedija	101.746.484	10.311.795	92,82%	104.930.660	11.561.588	87,5%
Suomija	3.893.677	394.616	3,55%	3.935.439	433.619	3,28%
Danija	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	105.640.161	10.706.411	96,37%	108.866.099	11.995.207	90,78%

5, 6 pastaba. Investicijų vertės pokytis

Investicijų vertės pokytis per ataskaitinį laikotarpį (2017.01.01-2017.12.31):

Straipsniai	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje		Įsigyta		Parduota		Vertės padidėjimas*		Vertės sumažėjimas**		Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	
	NOK	EUR	NOK	EUR	NOK	EUR	NOK	EUR	NOK	EUR	NOK	EUR
Nuosavybės VP	108.866.098	11.995.207	33.560.046	3.587.099	52.050.349	5.580.993	34.634.479	2.728.498	19.370.113	2.023.400	105.640.161	108.866.098
Viso:	108.866.098	11.995.207	33.560.046	3.587.099	52.050.349	5.580.993	34.634.479	2.728.498	19.370.113	2.023.400	105.640.161	108.866.098

UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMAS SUDĖTINIS SUDERINTASIS INVESTICINIS SUBFONDAS „DOVRE INSIDE NORDIC“

Valdymo įmonės kodas 302589746, adresas Konstitucijos pr.7, LT-09308 Vilnius

* *Investicijų vertės padidėjimas susidaro iš realizuoto vertybinių popierių pardavimo rezultato (7.536.071 NOK; 445.050 EUR), realizuoto valiutų kurso rezultato (425.817 NOK; 45.368 EUR) bei nerealizuoto vertybinių popierių rezultato (17.353.571 NOK; 1.698.666 EUR) ir nerealizuoto valiutų kurso rezultato (9.319.019 NOK; 539.413 EUR).*

** *Investicijų vertės sumažėjimas susidaro iš realizuoto vertybinių popierių pardavimo rezultato (6.947.411 NOK; 819.913 EUR), realizuoto valiutų kurso rezultato (4.222.725 NOK; 138.618 EUR) bei nerealizuoto vertybinių popierių rezultato (7.842.765 NOK; 818.764 EUR) ir nerealizuoto valiutų kurso rezultato (357.212 NOK; 246.106 EUR).*

Investicijų vertės pokytis per praėjusį ataskaitinį laikotarpį (2016.01.01-2016.12.31):

Straipsniai	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje		Įsigyta		Parduota		Vertės padidėjimas*		Vertės sumažėjimas**		Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	
	NOK	EUR	NOK	EUR	NOK	EUR	NOK	EUR	NOK	EUR	NOK	EUR
Nuosavybės VP	81.206.765	8.444.963	155.691.763	16.677.284	134.396.080	14.269.492	30.664.591	2.677.228	24.300.941	1.534.776	108.866.098	11.995.207
Viso:	81.206.765	8.444.963	155.691.763	16.677.284	134.396.080	14.269.492	30.664.591	2.677.229	24.300.941	1.534.776	108.866.098	11.995.207

* *Investicijų vertės padidėjimas susidaro iš realizuoto vertybinių popierių pardavimo rezultato (5.142.109 NOK; 669.483 EUR), realizuoto valiutų kurso rezultato (10.651.639 NOK; 282.104 EUR) bei nerealizuoto vertybinių popierių rezultato (11.870.886 NOK; 1.375.536 EUR) ir nerealizuoto valiutų kurso rezultato (2.999.956 NOK; 350.122 EUR).*

** *Investicijų vertės sumažėjimas susidaro iš realizuoto vertybinių popierių pardavimo rezultato (13.476.058 NOK; 574.562 EUR), realizuoto valiutų kurso rezultato (3.290.632 NOK; 371.266EUR) bei nerealizuoto vertybinių popierių rezultato (3.243.060 NOK; 330.867EUR) ir nerealizuoto valiutų kurso rezultato (4.291.190 NOK; 258.081 EUR).*

7 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

Išvestinių finansinių priemonių Subfondas neturėjo.

8 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

Tarpininko pavadinimas	Išmokėta suma, 2017		Išmokėta suma, 2016		Paslaugos
	NOK	EUR	NOK	EUR	
Netfonds	24.683	2.647	86.205	9.191	Tarpininkavimas
Swedbank	-	-	23.809	2.539	Tarpininkavimas
SpareBank 1 Martkets AS	4.977	526	-	-	Tarpininkavimas
ABGSC	-	-	12.373	1.363	Tarpininkavimas
Swedbank	-	-	11.348	1.256	Tarpininkavimas
ABG Sundal Collier	-	-	1.859	201	Tarpininkavimas
Neonet	-	-	879	92	Tarpininkavimas
Viso:	29.660	3.173	136.473	14.642	

**UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMAS SUDĖTINIS SUDERINTASIS
INVESTICINIS SUBFONDAS „DOVRE INSIDE NORDIC“**

Valdymo įmonės kodas 302589746, adresas Konstitucijos pr.7, LT-09308 Vilnius

9 pastaba. Dalyviams apskaičiuoti ir (ar) išmokėti dividendai ir kitos išmokos, kurias išmokėjus vienetų skaičius nesikeičia

Subfondas dividendų nemoka

10 pastaba. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos

Informacija pateikta 28 punkte.

11 pastaba. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį

Įsipareigojimų nebuvo

12 pastaba. Sandorių su susijusiais asmenimis ataskaitinio ir praėjusio ataskaitinio laikotarpių sumos

Susijęs asmuo	2017 m. gruodžio 31 d.			2016 m. gruodžio 31 d.		
	Investuota suma, NOK	Išpirktų vienetų suma, NOK	Dalis KIS portfelyje	Investuota suma, NOK	Išpirktų vienetų suma, NOK	Dalis KIS portfelyje
Stig R. Myrseth*	5.000	7.868	0,00%	17.179	18.095	0,00175 %
Erik Egenæs**	12.000	-	0,03%	17.000	-	0,0152 %

13 pastaba. Reikšmingas apskaitinių įvertinimų , jeigu tokių nebuvo, pakeitimo poveikis ar pateiktos lyginamosios informacijos koregavimas dėl apskaitos politikos keitimo ar dėl klaidų

-

14 pastaba. Trumpas reikšmingų pobalansinių įvykių, kurių neatskleidimas gali turėti reikšmingos įtakos įmonės finansinių ataskaitų vartotojų galimybei priimti sprendimus

-

15 pastaba. Po grynujų aktyvų skaičiavimo datos įvykę reikšmingi turto ir įsipareigojimų pokyčiai, neįtraukti į grynujų aktyvų vertę

-

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

-

17 pastaba. Atskaitymai

Atskaitymai	Atskaitymo dydis	Per 2017 metus			Per 2016 metus		
		NOK	EUR	Nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės, %	NOK	EUR	Nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės, %
Už valdymą		2.401.641	257.970	2,07%	2.194.160	237.632	2,54%
<i>nekintamas dydis</i>	Valdymo mokestis - 1,75% metinės	2.034.662	218.326	1,75%	1.509.266	162.834	1,75%

**UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMAS SUDĖTINIS SUDERINTASIS
INVESTICINIS SUBFONDAS „DOVRE INSIDE NORDIC“**

Valdymo įmonės kodas 302589746, adresas Konstitucijos pr.7, LT-09308 Vilnius

	Subfondo GAV						
Platinimo mokestis	-	366.979	39.644	0,32%	684.894	74.798	0,79%
Depozitoriumui	0,20 % metinės Subfondo GAV, bet ne mažiau nei 57,92 EUR/mėn.	232.533	24.952	0,20%	172.488	18.610	0,20%
Už sandorių sudarymą	0,20 % nuo sudaryto sandorio vertės.	34.774	3.722	0,03%	136.472	14.641	0,16%
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis):		14.874	1.662	0,01%	2.406	266	0,00%
Kiti mokesčiai finansų įstaigoms	Ne daugiau kaip 0,2 proc. nuo Fondo vidutinės metinės GAV	14.874	1.662	0,01%	2.406	266	0,00%
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma		2.267.195	243.278	1,95%	1.681.754	181.444	1,95%
BIK % nuo GAV*		1,95			1,947		
Visų išlaidų suma		2.683.822	288.306	2,31%	2.505.526	271.149	2,90%
PAR **		0,0891			2,7894		

18 Pastaba Finansinė rizika ir jos valdymo metodai.

Rizikos veiksniai susiję su investicinių vienetų įsigijimu: Subfondo investicinių vienetų vertė gali tiek kilti, tiek kristi. Praėjusio laikotarpio investicijų grąža negarantuoja, kad tokia pati grąža bus pasiekta ir ateityje.

Rizikos veiksniai susiję su investavimu į vertybinius popierius:

Specifinė rizika

Specifinė rizika – tai vertybinių popierių, esančių Subfondo investicijų portfelyje, kainos pasikeitimo rizika dėl veiksnių, susijusių su tų vertybinių popierių emitentu. Siekiant sumažinti šią riziką, Subfondo investicijų portfelis diversifikuotas tarp skirtingų emitentų vertybinių popierių, kurie vykdo veiklą skirtingose regionuose bei pramonės šakose (3.2.3. pastaba).

Rinkos likvidumo rizika

Susidarius išskirtinėms sąlygoms rinkose ar atsiradus būtinybei Subfondui parduoti didelį vertybinių popierių kiekį, dėl nepakankamo rinkos likvidumo, Subfondas gali patirti nuostolius. Priimant investicinius sprendimus, 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. Subfondas šią riziką siekia sumažinti diversifikuodamas portfelį.

Subfondo veiklos rizika

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

UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMAS SUDĖTINIS SUDERINTASIS INVESTICINIS SUBFONDAS „DOVRE INSIDE NORDIC“

Valdymo įmonės kodas 302589746, adresas Konstitucijos pr.7, LT-09308 Vilnius

Valiutų kursų svyravimas

Egzistuoja rizika, jog investicijų vertę sumažins nepalankūs valiutų kursų pokyčiai, kurie nėra tiesiogiai susiję su Subfonda sudarančių vertybinių popierių rezultatais. Subfondas neturi nustatęs jokių viršutinių ar apatinių limitų investicijoms į konkrečiomis valiutomis denominuotus vertybinius popierius, tačiau numatant nepalankius valiutų kursų svyravimus, Subfondas gali drausti šią riziką išvestinėmis finansinėmis priemonėmis (išankstiniais valiutų sandoriais ir valiutų opcionais (pasirinkimo sandoriais)). Išvestinės finansinės priemonės gali būti naudojamos siekiant kompensuoti neigiamą Subfondo turto pokytį dėl valiutų kursų svyravimo.

Infliacijos rizika

Realus Subfondo turto prieaugis gali būti mažesnis dėl infliacijos, be to, infliacija tiesiogiai veikia palūkanų normų pokyčius, kurie savo ruožtu turi įtakos Subfondo investicijų portfelio vertei. Istoriskai investicijos į nuosavybės vertybinius popierius suteikia pakankamą apsaugą nuo infliacijos, tad Subfondas šią riziką siekia sumažinti pagrinde investuodamas į nuosavybės vertybinius popierius. Pažymėtina, kad investicijų regionas priskiriamas Šiaurės Europai, kuri pasižymi žemu infliacijos lygiu, todėl, vadovybės vertinimu, ši rizika neturėtų ženkliai įtakoti portfelio vertės.

Palūkanų normos rizika

Palūkanų normų pasikeitimas gali tiesiogiai įtakoti Subfondo portfelyje esančių vertybinių popierių vertę. Kadangi didžiąją Subfondo investicijų portfelio dalį sudaro akcijos, tai šios rizikos tiesioginė įtaka Subfondo investicijų grąžai yra minimali. Subfondas neprognozuoja ir nevaldo palūkanų normų rizikos.

Sandorio šalies ir atsiskaitymų rizika

Rizika patirti nuostolių dėl sandorio šalies nesugebėjimo įvykdyti savo finansinių įsipareigojimų. Šią riziką stengiamasi minimizuoti sandorius sudarant tik su patikimomis, nepriekaištingą reputaciją turinčiomis finansų institucijomis. Dauguma Subfondo lėšomis sudaromų sandorių vykdoma laikantis atsiskaitymo vienalaikiškumo principo. Subfondo investicijų portfelis diversifikuotas, siekiant sumažinti vienos pozicijos ženkliai įtaką visam investicijų portfeliui, tačiau garantijos, kad Subfondo vertybinių popierių portfelio vertė 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.

Pasirinkti rizikos valdymo metodai

Siekdama veiksmingai valdyti aukščiau nurodytas rizikas, Valdymo įmonė naudojami visuotinai priimtais rizikos valdymo metodais (investicijų portfelio diversifikavimas ir kt.).

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

**UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMAS SUDĖTINIS SUDERINTASIS
INVESTICINIS SUBFONDAS „DOVRE INSIDE NORDIC“**

Valdymo įmonės kodas 302589746, adresas Konstitucijos pr.7, LT-09308 Vilnius

24. Visas audito išvados tekstas.

Sudėtinio suderintojo investicinio fondo „Dovre Umbrella fund“ subfondo „Dovre Inside Nordic“ dalyviams

Nuomonė

Mes atlikome UAB „Dovre Forvaltning“, įregistruotos Lietuvos Respublikoje (toliau – Valdymo įmonė), valdomo sudėtinio suderintojo investicinio fondo „Dovre Umbrella fund“ subfondo „Dovre Inside Nordic“ (toliau – Subfondas) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2017 m. gruodžio 31 d. grynųjų aktyvų ataskaita ir tą dieną pasibaigusių metų grynųjų aktyvų pokyčių ataskaita bei aiškinamasis raštas, įskaitant reikšmingų apskaitos metodų santrauką bei kitą aiškinamąją informaciją, auditą.

Mūsų nuomone, toliau pateiktos finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia Subfondo 2017 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį ir jo tą dieną pasibaigusių metų grynųjų aktyvų pokyčius pagal Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartus.

Pagrindas nuomonei pareikšti

Mes atlikome auditą pagal Tarptautinius audito standartus (toliau – TAS) ir 2014 m. balandžio 16 d. Europos parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) Nr. 537/2014 dėl konkrečių viešojo intereso įmonių teisės aktų nustatyto audito reikalavimų (Europos parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr.537/2014). Mūsų atsakomybė pagal šiuos standartus išsamiai apibūdinta šios išvados skyriuje “Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą”. Mes esame nepriklausomi nuo Fondo pagal Tarptautinės buhalterijų etikos standartų valdybos išleistą Buhalterijų profesionalų etikos kodeksą (toliau – TBESV kodeksas) ir Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymo reikalavimus, susijusius su auditu Lietuvos Respublikoje. Mes taip pat laikėmės kitų etikos reikalavimų, susijusių su Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymu ir TBESV kodeksu. Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų nuomonei pagrįsti.

Pagrindiniai audito dalykai

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

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

Pagrindinis audito dalykas

2017 m. gruodžio 31 d. Fondas turėjo NOK 105.64 milijonų (EUR 10.71 milijonų) vertės tikrąja verte vertinamų investicijų į perleidžiamuosius vertybinius popierius kaip nurodoma Subfondo grynųjų aktyvų ataskaitoje bei finansinių ataskaitų 3-oje pastaboje. Vertinant subfondo investicijas tikrąja verte naudojamos aktyvių rinkų vertybinių popierių kainos. Šis dalykas yra svarbus mūsų auditui dėl sumų reikšmingumo, kadangi investicijos į

**UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMAS SUDĒTINIS SUDERINTASIS
INVESTICINIS SUBFONDAS „DOVRE INSIDE NORDIC“**

Valdymo įmonės kodas 302589746, adresas Konstitucijos pr.7, LT-09308 Vilnius

perleidžiamuosius vertybinius popierius sudaro apytiksliai 96% viso subfondo turto, apskaityto 2017 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų ataskaitoje.

Kaip audito metu nagrinėjome pagrindini audito dalyka

Be kitų procedūrų, mūsų audito procedūros apėmė tikrąją vertę vertinamų perleidžiamųjų vertybinių popierių įsigijimo, apskaitos ir pardavimo procesų vidaus kontrolės sistemos testavimą, patvirtinimų iš trečiųjų šalių gavimą dėl visų perleidžiamųjų vertybinių popierių pozicijų kiekių ir egzistavimo, bei vertinimo proceso supratimą. Mes perskaičiavome perleidžiamųjų vertybinių popierių tikrąsias vertes metų pabaigai:

- 1) Kiekvienos perleidžiamųjų vertybinių popierių pozicijos kiekį padauginome iš vertybinių popierių rinkos kainos, mūsų patikrintos istoriniuose šaltiniuose;
- 2) Mūsų atliktų procedūrų rezultatus palyginome su perleidžiamųjų vertybinių popierių verte, nurodyta Subfondo 2017 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų ataskaitoje.

Galiausiai, mes vertinome finansinėse ataskaitose pateikiamų susijusių atskleidimų pakankumą.

Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartus, ir tokią vidaus kontrolę, kokia, vadovybės nuomone, yra būtina finansinėms ataskaitoms parengti be reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar klaidos.

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

Už valdymą atsakingi asmenys yra atsakingi už Subfondo finansinių ataskaitų rengimo proceso priežiūrą.

Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

Mūsų tikslas yra gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar finansinės ataskaitos kaip visuma nėra reikšmingai iškraipytos dėl apgaulės ar klaidos, ir išleisti auditoriaus išvadą, kurioje pateikiama mūsų nuomonė. Pakankamas užtikrinimas – tai aukšto lygio užtikrinimas, bet ne garantija, kad reikšmingas iškraipymas, jeigu jis yra, visuomet bus nustatytas atliekant auditą pagal TAS. Iškraipymai gali atsirasti dėl apgaulės ar klaidos ir yra laikomi reikšmingais, jeigu galima pagrįstai numatyti, kad atskirai ar kartu jie gali turėti didelės įtakos vartotojų ekonominiams sprendimams, priimamiems remiantis finansinėmis ataskaitomis.

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

- Nustatome ir įvertiname finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės arba klaidos riziką, suplanuojame ir atliekame procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surenkame pakankamų tinkamų audito įrodymų mūsų nuomonei pagrįsti. Reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo iškraipymo dėl klaidos neaptikimo rizika, nes apgaulė gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaidinantis aiškinimas arba vidaus kontrolės nepaisymas.

UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMAS SUDĒTINIS SUDERINTASIS INVESTICINIS SUBFONDAS „DOVRE INSIDE NORDIC“

Valdymo įmonės kodas 302589746, adresas Konstitucijos pr.7, LT-09308 Vilnius

- Įgyjame su auditu susijusios vidaus kontrolės supratimą, kad galėtume suplanuoti konkrečiomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, bet ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Subfondo vidaus kontrolės veiksmingumą.
- Įvertiname taikomų apskaitos metodų tinkamumą ir vadovybės atliktų apskaitinių vertinimų bei su jais susijusių atskleidimų pagrįstumą.
- Nusprendžiame dėl taikomo veiklos tęstinumo apskaitos principo tinkamumo ir dėl to, ar, remiantis surinktais įrodymais, egzistuoja su įvykiais ar sąlygomis susijęs reikšmingas neapibrėžtumas, dėl kurio gali kilti reikšmingų abejonių dėl Subfondo gebėjimo tęsti veiklą. Jeigu padarome išvadą, kad toks reikšmingas neapibrėžtumas egzistuoja, auditoriaus išvadoje privalome atkreipti dėmesį į susijusius atskleidimus finansinėse ataskaitose arba, jeigu tokių atskleidimų nepakanka, turime modifikuoti savo nuomonę. Mūsų sprendimai pagrįsti audito įrodymais, kuriuos surinkome iki auditoriaus išvados datos. Tačiau būsimi įvykiai ar sąlygos gali lemti, kad Subfondas negalės toliau tęsti savo veiklos.
- Įvertiname bendrą finansinių ataskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, įskaitant atskleidimus, ir tai, ar finansinėse ataskaitose pagrindžiantys sandoriai ir įvykiai pateikti taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją.

Mes, be visų kitų dalykų, informuojame už valdymą atsakingus asmenis apie audito apimtį ir atlikimo laiką bei reikšmingus audito pastebėjimus, įskaitant svarbius vidaus kontrolės trūkumus, kuriuos nustatome audito metu.

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

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

Išvada dėl kitų teisinių ir priešžiūros reikalavimų

Kiti auditoriaus išvados reikalavimai pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) Nr. 537/2014.

Auditoriaus paskyrimas ir patvirtinimas

Valdymo įmonės akcininkų sprendimu 2016 m. buvome pirmą kartą paskirti atlikti Subfondo finansinių ataskaitų auditą. Mūsų paskyrimas atlikti Subfondo finansinių ataskaitų auditą Valdymo įmonės akcininkų sprendimu atnaujinamas kiekvienais metais ir bendras nepertraukimas paskyrimo laikotarpis yra 2 metai.

Suderinimas su audito ataskaita

Patvirtiname, kad skyriuje “Nuomonė” pareikšta mūsų nuomonė atitinka finansinių ataskaitų audito ataskaitą, kurią kartu su šia auditoriaus išvada pateikėme Valdymo įmonei.

**UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMAS SUDĖTINIS SUDERINTASIS
INVESTICINIS SUBFONDAS „DOVRE INSIDE NORDIC“**

Valdymo įmonės kodas 302589746, adresas Konstitucijos pr.7, LT-09308 Vilnius

Ne audito paslaugos

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

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

Audito, kurį atlikus išleidžiama ši nepriklausomo auditoriaus išvada, užduoties partneris yra Jonas Akelis.

UAB „ERNST & YOUNG BALTIC“
Audito įmonės pažymėjimo Nr. 001335

Jonas Akelis
Auditoriaus pažymėjimo
Nr. 000003

2018 m. gegužės 29 d.

**UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMAS SUDĒTINIS SUDERINTASIS
INVESTICINIS SUBFONDAS „DOVRE INSIDE NORDIC“**

Valdymo įmonės kodas 302589746, adresas Konstitucijos pr.7, LT-09308 Vilnius

25. Informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto investicinės veiklos pajamas ir patirtas sąnaudas per ataskaitinį laikotarpį.

Eil. nr	Straipsniai	Finansiniai metai	
		NOK	EUR
I.	Pajamos iš investicinės veiklos		
1.	Palūkanų pajamos	283,00	28,68
2.	Realizuotas pelnas (nuostolis) iš investicijų į:	-3.208.247,52	-468.111,81
2.1	nuosavybės vertybinius popierius	-3.208.247,52	-468.111,81
2.2	ne nuosavybės vertybinius popierius	-	-
2.3	pinigų rinkos priemonės	-	-
2.4	išvestines finansines priemones	-	-
2.5	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	-	-
2.6	nekilnojamojo turto objektus	-	-
2.7	kitas investicines priemones	-	-
3.	Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš:	18.472.613,19	1.173.209,70
3.1	nuosavybės vertybinių popierių	18.472.613,19	1.173.209,70
3.2	ne nuosavybės vertybinių popierių	-	-
3.3	pinigų rinkos priemonių	-	-
3.4	išvestinių finansinių priemonių	-	-
3.5	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	-	-
3.6	nekilnojamojo turto objektų	-	-
3.7	kitų investicinių priemonių	-	-
4.	Kitos pajamos:	17.189,74	681,31
4.1	nekilnojamojo turto nuomos pajamos	-	-
4.2	teigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	-	-
4.3	kitos	17.189,74	681,31
	Pajamų iš viso	15.281.838,41	705.807,88
II.	Sąnaudos	-	-
1.	Veiklos sąnaudos:	2.683.775,78	288.305,02
1.1	atskaitymai už valdymą	2.401.595,24	257.969,71
1.2	atskaitymai depozitoriumui	232.532,77	24.951,57
1.3	mokėjimai tarpininkams	34.773,53	3.721,76
1.4	išlaidos už auditą	-	-
1.5	kiti mokėjimai ir išlaidos	14.874,24	1.661,98
2.	Kitos išlaidos:	-	3.960,59
2.1	palūkanų išlaidos	-	-
2.2	išlaidos, susijusios su valdomais nekilnojamojo turto objektais	-	-
2.3	neigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	-	-
2.4	kitos	-	3.960,59
	Sąnaudų iš viso	2.683.775,78	292.265,61
III	Grynosios pajamos	12.598.062,63	413.542,27
IV	Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams	-	-
V	Reinvestuotos pajamos	-	-

**UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMAS SUDĖTINIS SUDERINTASIS
INVESTICINIS SUBFONDAS „DOVRE INSIDE NORDIC“**

Valdymo įmonės kodas 302589746, adresas Konstitucijos pr.7, LT-09308 Vilnius

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

-

VII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ

27. Pateikti informaciją apie priskaičiuotų ir (ar) išmokėtų dividendų (pusmečio ataskaitoje – tarpinių dividendų po mokesčių) sumas, nurodyti laikotarpį, už kurį dividendai buvo mokami, išmokėjimo datas, dividendų dydį, tenkantį vienam investiciniam vienetui (akcijai), ir kitą svarbią informaciją.

Subfondas dividendų nemoka.

**VIII. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO
REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS**

28. Kolektyvinio investavimo subjekto reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Eil. Nr.	Paskolos suma	Valiutos ISO kodas	Paskolos paėmimo data	Paskolos grąžinimo terminas	Palūkanų norma, %	Kreditorius	Skolintų lėšų dalis, lyginant su Subfondo GA (%)
	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso							

IX. KITA INFORMACIJA

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

-

X. ATSAKINGI ASMENYS

30. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą (FMI, auditoriai, kt.), vardai, pavardės (juridinių asmenų pavadinimai), adresai, leidimų verstis atitinkama veikla pavadinimas ir numeris.

Konsultantų paslaugomis nesinaudota

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

Ataskaitą parengė Valdymo įmonės darbuotojai

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

**UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMAS SUDĖTINIS SUDERINTASIS
INVESTICINIS SUBFONDAS „DOVRE INSIDE NORDIC“**

Valdymo įmonės kodas 302589746, adresas Konstitucijos pr.7, LT-09308 Vilnius

Aš, UAB „Dovre Forvaltning“ direktorius Stig Roar Myrseth, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pateikiamų rodiklių vertėms.

(parašas)

Aš, UAB „Dovre Forvaltning“ apskaitininkas Aurimas Raustys, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pateikiamų rodiklių vertėms.

(parašas)

33. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją

33.1. už ataskaitą atsakingi įmonės valdymo organų nariai, darbuotojai ir administracijos vadovas (nurodyti vardus, pavardes, telefonų ir faksų numerius, el. pašto adresus);

Vardas ir pavardė	Stig Roar Myrseth	Aurimas Raustys
Pareigos	Direktorius	Apskaitininkas
Telefono numeris	+37052683461	+37052683460
Fakso numeris	+37052683463	+37052683463
El. pašto adresas	sm@dovreforvaltning.no	ar@dovreforvaltning.no

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

Konsultantų paslaugomis rengiant ataskaitą nesinaudota.