

UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMO SUDĖTINO SUDERINTOJO INVESTICINIO FONDO  
„DOVRE UMBRELLA FUND“ 2016 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖN. ATASKAITA  
*Valdymo įmonės kodas 302589746, adresas Konstitucijos pr.7, LT-09308 Vilnius*

**UAB „DOVRE FORVALTNING“  
VALDOMAS SUDĖTINIS SUDERINTASIS  
INVESTICINIS FONDAS  
„DOVRE UMBRELLA FUND“**

*2016 SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA*

## TURINYS

<b>1. BENDROJI INFORMACIJA APIE FONDA</b>	<b>3</b>
<b>2. FINANSINĖS ATASKAITOS:</b>	<b>4</b>
<b>2.1 GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA</b>	<b>4</b>
<b>2.2 GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA</b>	<b>6</b>
<b>3. AIŠKINAMAS RAŠTAS</b>	<b>8 - 14</b>
<b>1 PRIEDAS. SUBFONDO „DOVRE INSIDE NORDIC“ FINANSINĖS ATASKAITOS</b>	<b>14 - 28</b>
<b>2 PRIEDAS. SUBFONDO „DOVRE BALTIC SEA“ FINANSINĖS ATASKAITOS</b>	<b>28 - 41</b>

## 1. BENDROJI INFORMACIJA

### 1.1 Investicinio fondo duomenys

<b>Kolektyvinio investavimo subjekto pavadinimas</b>	„Dovre Umbrella Fund“
<b>Teisinė forma</b>	Sudėtinis suderintasis investicinis fondas „Dovre Umbrella Fund“
<b>Komisijos pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data</b>	2015 m. kovo 9 d.
<b>Subfondai</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Subfondas „Dovre Inside Nordic“, subfondo kodas F083, buveinės adresas Konstitucijos pr. 7, Vilnius;</li> <li>• Subfondas „Dovre Baltic Sea“ subfondo kodas F084, buveinės adresas Konstitucijos pr. 7, Vilnius;</li> </ul>

### 1.2 Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:

Nuo 2016 m. sausio mėn. 1 d. iki 2016 m. birželio mėn. 30 d.

### 1.3 Valdymo įmonės duomenys:

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

### 1.4 Depozitoriumo duomenys:

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

## 2. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ

### 2.1 Grynujų aktyvų ataskaita

Eil. Nr.	Turtas	Subfondas „Dovre Inside Nordic“				Subfondas „Dovre Baltic Sea“				Konsoliduoti duomenys			
		Finansiniai metai (2016-06-30)		Praėję finansiniai metai (2015-12-31)		Finansiniai metai (2016-06-30)		Praėję finansiniai metai (2015-12-31)		Finansiniai metai (2016-06-30)		Praėję finansiniai metai (2015-12-31)	
		NOK	EUR	NOK	EUR	NOK	EUR	NOK	EUR	NOK	EUR	NOK	EUR
<b>A.</b>	<b>TURTAS</b>	<b>77.172.868,54</b>	<b>8.292.362,17</b>	<b>85.389.319,65</b>	<b>8.879.920,93</b>	<b>12.533.286,29</b>	<b>1.346.723,93</b>	<b>12.460.160,16</b>	<b>1.295.773,73</b>	<b>89.706.154,83</b>	<b>9.639.086,10</b>	<b>97.849.479,81</b>	<b>10.175.694,66</b>
I.	PINIGAI	10.089.553,96	1.084.140,54	4.182.551,89	434.957,56	1.477.090,81	158.716,04	1.288.029,67	133.946,51	11.566.644,77	1.242.856,58	5.470.581,56	568.904,07
II.	TERMINUOTIEJI INDELIJAI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.1.	Valstybės išdo vekseliai	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	67.083.265,19	7.208.216,32	81.206.765,39	8.444.963,12	10.975.362,10	1.179.322,20	11.115.741,10	1.155.963,09	78.058.627,29	8.387.538,53	92.322.506,49	9.600.926,21
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV.1. 1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV.1. 2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	67.083.265,19	7.208.216,32	81.206.765,39	8.444.963,12	10.975.362,10	1.179.322,20	11.115.741,10	1.155.963,09	78.058.627,29	8.387.538,53	92.322.506,49	9.600.926,21
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V.	GAUTINOS SUMOS	49,39	5,31	2,37	0,25	80.833,38	8.685,69	56.389,39	5.864,12	80.882,77	8.691,00	56.391,76	5.864,37
V.1.	Investicijų pardavimo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMO SUDĖTINO SUDERINTOJO INVESTICINIO FONDO „DOVRE UMBRELLA FUND“ 2016 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖN. ATASKAITA

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

	sandorių gautinos sumos												
V.2.	Kitos gautinos sumos (indėlių palūkanos, dividendai)	49,39	5,31	2,37	0,25	80.833,38	8.685,69	56.389,39	5.864,12	80.882,77	8.691,00	56.391,76	5.864,37
VI.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.1.	Investicinis turtas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.3.	Kitas turtas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B.</b>	<b>ĮSIPAREIGOJIMAI</b>	<b>160.444,14</b>	<b>17.240,01</b>	<b>2.319.985,08</b>	<b>241.263,01</b>	<b>38.487,08</b>	<b>4.135,51</b>	<b>19.388,45</b>	<b>2.016,27</b>	<b>198.931,22</b>	<b>21.375,51</b>	<b>2.339.373,53</b>	<b>243.279,28</b>
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	160.444,14	17.240,01	134.202,67	13.956,18	28.721,68	3.086,20	19.388,45	2.016,27	189.165,82	20.326,20	153.591,12	15.972,45
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai (dividendų mok.)	-	-	2.185.782,41	227.306,82	9.765,40	1.049,31	-	-	9.765,40	1.049,31	2.185.782,41	227.306,82
<b>C.</b>	<b>GRYNIJAI AKTYVAI</b>	<b>77.012.424,40</b>	<b>8.275.122,16</b>	<b>83.069.334,57</b>	<b>8.638.657,92</b>	<b>12.494.799,15</b>	<b>1.342.588,42</b>	<b>12.440.771,71</b>	<b>1.293.757,46</b>	<b>89.507.223,55</b>	<b>9.617.710,58</b>	<b>95.510.106,28</b>	<b>9.932.415,38</b>

UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMO SUDĖTINO SUDERINTOJO INVESTICINIO FONDO „DOVRE UMBRELLA FUND“ 2016 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖN. ATASKAITA

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

2.2 Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita

Eil. Nr.	Straipsniai	Subfondas „Dovre Inside Nordic“				Subfondas „Dovre Baltic Sea“				Konsoliduoti duomenys			
		Finansiniai metai (2016-06-30)		Praėję finansiniai metai (2015-06-30)*		Finansiniai metai (2016-06-30)		Praėję finansiniai metai (2015-06-30)*		Finansiniai metai (2016-06-30)		Praėję finansiniai metai (2015-06-30)*	
		NOK	EUR	NOK	EUR	NOK	EUR	NOK	EUR	NOK	EUR	NOK	EUR
<b>I.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE</b>	83.069.334,57	8.638.657,92	-	-	12.440.771,71	1.293.757,46	-	-	95.510.106,28	9.932.415,38	-	-
<b>II.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą	2.628.493,75	280.378,31	190.001,00	22.005,16	2.464.252,00	258.195,76	150.000,00	17.353,66	5.092.745,75	538.574,06	340.001,00	39.358,82
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	-	-	93.997.201,25	11.146.618,12	-	-	12.800.335,74	1.517.922,37	-	-	106.797.536,99	12.664.540,48
II.3.	Garantinės įmokos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II.4.	Palūkanų pajamos	49,39	5,24	4,44	0,51	56,96	6,03	1,24	0,14	106,15	11,25	5,68	0,65
II.5.	Dividendai	1.743.665,20	187.163,76	181.041,77	21.571,68	183.429,05	19.703,35	103.617,30	11.876,82	1.927.094,25	206.867,10	284.659,07	33.448,50
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	15.781.712,60	965.716,30	14.219.533,99	376.382,44	1.186.729,62	519.378,01	267.458,73	16.684,40	16.968.442,22	1.485.094,31	14.486.992,72	393.066,85
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio	15.851,68	6.501,03	178.334,47	7.020,88	-	4.560,45	22.422,74	400,87	15.851,68	11.061,49	200.757,21	7.421,75
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II.9.	Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II.10.	Pelnas dėl funkcinės ir prezentacinės valiutos konversijos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>PADIDĖJO IŠ VISO:</b>	<b>20.169.772,61</b>	<b>1.439.764,64</b>	<b>108.766.116,92</b>	<b>11.573.598,79</b>	<b>3.834.467,43</b>	<b>801.843,58</b>	<b>13.343.835,75</b>	<b>1.564.238,27</b>	<b>24.004.240,04</b>	<b>2.241.608,21</b>	<b>122.109.952,67</b>	<b>13.137.837,05</b>
<b>III.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS</b>												

UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMO SUDĖTINO SUDERINTOJO INVESTICINIO FONDO „DOVRE UMBRELLA FUND“ 2016 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖN. ATASKAITA

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

III.1.	Išmokos fondo dalyviams	5.325.437,04	567.052,46	10.888.787,32	1.252.063,50	1.119.103,14	119.471,08	785.336,49	92.819,38	6.444.540,19	686.523,54	11.674.123,81	1.344.882,88
III.2.	Išmokos kitiems fondams	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	19.387.486,11	1.106.064,21	14.939.014,19	848.814,16	2.440.233,21	612.991,33	641.630,42	114.006,07	21.827.719,31	1.719.055,54	15.580.644,61	962.820,23
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio	641.603,23	37.598,83	94.395,99	65.907,65	75.151,88	5.023,52	-	4.149,08	716.755,12	42.622,35	94.395,99	70.056,72
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.6.	Valdymo sąnaudos:	872.156,40	92.584,89	228.806,51	29.510,48	145.751,66	15.505,27	30.043,87	3.488,06	1.017.908,06	108.090,16	258.850,38	32.998,54
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei (su platinimo mok.)	710.410,91	75.450,14	204.050,07	23.670,69	122.199,40	12.977,39	27.174,11	3.152,23	832.610,31	88.427,53	231.224,18	26.822,92
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui	77.329,11	8.209,42	23.320,00	2.705,22	10.999,94	1.167,64	2.639,76	306,22	88.329,05	9.377,06	25.959,76	3.011,44
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	83.264,71	8.784,62	25.547,08,	2.969,13	11.915,65	1.290,33	-	-	95.180,37	10.074,95	25.547,08	2.969,13
III.6.4.	Audito sąnaudos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.6.5.	Kitos sąnaudos	1.151,66	140,71	1.436,44	165,44	636,67	69,91	230,00	29,61	1.788,33	210,62	1.666,44	195,05
III.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas	-	-	8.346,95		200,09	21,41	25,43	-	200,09	21,41	8.372,38	0,00
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.9.	Pelno paskirstymas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.10.	Nuostolis dėl funkcinės ir prezentacinės valiutos konversijos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>SUMAŽĖJO IŠ VISO:</b>	<b>26.226.682,78</b>	<b>1.803.300,40</b>	<b>26.184.898,03</b>	<b>2.196.295,78</b>	<b>3.780.439,99</b>	<b>753.012,61</b>	<b>1.457.036,20</b>	<b>214.462,59</b>	<b>30.007.122,77</b>	<b>2.556.313,01</b>	<b>27.641.934,23</b>	<b>2.410.758,37</b>
<b>IV.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE</b>	<b>77.012.424,40</b>	<b>8.275.122,16</b>	<b>82.581.218,90</b>	<b>9.377.303,00</b>	<b>12.494.799,15</b>	<b>1.342.588,42</b>	<b>11.886.799,55</b>	<b>1.349.775,68</b>	<b>89.507.223,55</b>	<b>9.617.710,58</b>	<b>94.468.018,45</b>	<b>10.727.078,69</b>

### 3. AIŠKINAMASIS RAŠTAS

#### 3.1 Bendroji dalis

##### 3.1.1 Investicinio fondo duomenys

<b>Kolektyvinio investavimo subjekto pavadinimas</b>	„Dovre Umbrella Fund“
<b>Teisinė forma</b>	Sudėtinis suderintasis investicinis fondas „Dovre Umbrella Fund“
<b>Komisijos pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data</b>	2015 m. kovo 9 d.
<b>Subfondai</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Subfondas „Dovre Inside Nordic“, subfondo kodas F083, buveinės adresas Konstitucijos pr. 7, Vilnius;</li><li>• Subfondas „Dovre Baltic Sea“ subfondo kodas F084, buveinės adresas Konstitucijos pr. 7, Vilnius;</li></ul>

##### 3.1.2 Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:

Nuo 2016 m. sausio mėn. 1 d. iki 2016 m. birželio mėn. 30 d.

##### 3.1.3 Valdymo įmonės duomenys:

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

##### 3.1.4 Depozitoriumo duomenys:

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



### 3.2 Apskaitos politika

Finansinės ataskaitos yra parengtos pagal Lietuvos Verslo apskaitos standartus, Kolektyvinio investavimo subjektų ir Buhalterinės apskaitos įstatymus, Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodiką bei kitus Lietuvos Respublikos Vyriausybės patvirtintus teisės aktus.

Žemiau pateikti pagrindiniai apskaitos principai.

#### Finansinių ataskaitų valiuta

Fondo valiuta yra Norvegijos krona (NOK), kadangi ji daugiausia veikia vertybinių popierių pirkimo bei pardavimo kainas, o taip pat didžioji Subfondo dalyvių reziduoja Norvegijoje. Vadovybė naudoja NOK veiklos rizikų valdymui ir veiklos rezultatų vertinimui.

Fondo finansinės ataskaitos sudaromos naudojant eurą (EUR) ir Fondo valiutą – Norvegijos kronas (NOK). Sandoriai užsienio valiuta, sudarant finansines ataskaitas, perskaičiuojami tokia tvarka: turtas ir įsipareigojimai perskaičiuojami į eurus (EUR) ir Norvegijos kronas (NOK) pagal paskutinės ataskaitinio laikotarpio dienos valiutos kursą, o pajamos ir sąnaudos perskaičiuojamos pagal sandorio dienos kursą. Gautas euro (EUR) ir Norvegijos kronos (NOK) ir kitos užsienio valiutos kurso pokytis parodomas kaip pajamos ar sąnaudos. Norvegijos kronos ar kitos užsienio valiutos kursas nustatomas pagal Buhalterinės apskaitos įstatymą.

\* Fondo finansinėse ataskaitose už 2015 sausio – birželio mėn. laikotarpį finansinių ataskaitų valiuta – Norvegijos kronos ir perskaičiuota į finansinių ataskaitų pateikimo valiutą – eurus – naudojant laikotarpio pabaigoje galiojantį keitimo kursą turto ir įsipareigojimų perskaičiavimui ir vidutinį ataskaitinio laikotarpio keitimo kursą pajamų ir išlaidų perskaičiavimui. Vidutinis valiutos kursas pajamų ir išlaidų perskaičiavimui buvo naudojamas netinkamai pritaikant Verslo apskaitos standartus. Siekiant, kad finansinės ataskaitos tinkamai atspindėtų finansinę būklę, rengiant 2016 sausio – birželio mėn. ataskaitas buvo perskaičiuoti lyginamieji 2015 metų duomenys naudojant sandorio dienos keitimo kursą pajamų ir išlaidų perskaičiavimui.

Turto padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai - Fondo turto vertės padidėjimą ar sumažėjimą lemia vertybinių popierių kainų pokyčiai ir investavimo objektų valiutos kursų pokyčiai. 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 mokesčių ar išpirkimų išmokas. Turto sumažėjimą lemia investicijų pardavimo nuostoliai, investicijų vertės sumažėjimas bei neigiami valiutų kursų pokyčiai.

Atskaitymų valdymo įmonei ir depozitoriumui taisyklės - iš Fondo turto vykdomi tik tie atskaitymai, kurie susiję su Fondo valdymu ir yra numatyti Fondo taisyklėse. Šių išlaidų suma negali viršyti Fondo taisyklėse numatytų dydžių. Visos kitos Fondo 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 anksčiau 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.*

*Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami nominalia verte.*

*Dividendai už įmonių nuosavybės vertybinius popierius į Fondo turta apskaitomi tada, kai Fondas 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, Fondo 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.*

*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 įsigijimo savikainos, jei investicijos buvo įsigytos per ataskaitinį laikotarpį. Investicijų, turėtų ataskaitinio laikotarpio pradžioje, ir jų tikrosios vertės ataskaitinio laikotarpio pabaigoje skirtumas, taip pat ataskaitinį laikotarpį įsigytų investicijų tikrosios vertės ataskaitinio laikotarpio pabaigoje ir jų įsigijimo savikainos skirtumas priskiriamas investicijų vertės padidėjimui/sumažėjimui.

Pinigai ir pinigų ekvivalentai - banko sąskaitose esantys grynieji 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 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.

### **Žemiau pateikti grynujų aktyvų vertės (GAV) ir vienetų vertės apskaičiavimo principai**

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

Skaičiuojant grynujų aktyvų, denominuotų užsienio valiuta, vertę, turto ir įsipareigojimų vertė nustatoma pagal Lietuvos banko nustatytą oficialų tos valiutos ir Norvegijos kronos kursą, galiojantį vertinimo dieną. Fondo GAV skaičiuojama keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles.

Einamosios dienos Fondo 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.

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

### **Finansinė rizika ir jos valdymo metodai.**

Rizikos veiksniai susiję su investicinių vienetų įsigijimu: Fondo 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 Fondo investicijų portfelyje, kainos pasikeitimo rizika dėl veiksnių, susijusių su tų vertybinių popierių emitentu. Siekiant sumažinti šią riziką, Fondo investicijų portfelis diversifikuotas tarp skirtingų emitentų vertybinių popierių, kurie vykdo veiklą skirtingose regionuose bei pramonės šakose.

### Rinkos likvidumo rizika

Susidarius išskirtinėm sąlygom rinkose ar atsiradus būtinybei Fondui parduoti didelį vertybinių popierių kiekį, dėl nepakankamo rinkos likvidumo, Fondas 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. Fondas šią riziką siekia sumažinti diversifikuodamas portfelį.

### Fondo veiklos rizika

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

### Valiutų kursų svyravimas

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

### Infliacijos rizika

Realus Fondo turto prieaugis gali būti mažesnis dėl infliacijos, be to, infliacija tiesiogiai veikia palūkanų normų pokyčius, kurie savo ruožtu turi įtakos Fondo investicijų portfelio vertei. Istoriskai investicijos į nuosavybės vertybinius popierius suteikia pakankamą apsaugą nuo infliacijos, tad Fondas šią riziką siekia sumažinti pagrįdę 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 Fondo portfelyje esančių vertybinių popierių vertę. Kadangi didžiąją Fondo investicijų portfelio dalį sudaro akcijos, tai šios rizikos tiesioginė įtaka Fondo investicijų grąžai yra minimali. Fondas 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 Fondo lėšomis sudaromų sandorių vykdoma laikantis atsiskaitymo vienalaikiškumo principo. Fondo investicijų portfelis diversifikuotas, siekiant sumažinti vienos pozicijos ženklią įtaką visam investicijų portfeliui, tačiau garantijos, kad Fondo vertybinių popierių portfelio vertė didės, nėra.

Fondo investavimo tikslų ir investavimo politikos rizika

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

**Pasirinkti rizikos valdymo metodai**

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

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

**3.3 Fondo aiškinamojo rašto pastabos**

Fondo aiškinamojo rašto pastabos nepateikiamos, kadangi atskirų subfondų konsoliduotų pastabų pateikimas nėra tikslingas. Toks pateikimas klaidintų būsimus ir esamus investuotojus, kadangi kiekvienas subfondas veikia atskirai vienas nuo kito, turi savo investavimo strategiją, savo mokesčių maržas, rizikos laipsnius. Kiekvieno subfondo pilni aiškinamieji raštai pateikiami konkrečiau subfondo metinėse ataskaitose, kurios pateikiamos kaip priedai prie šių finansinių ataskaitų bei puslapyje [www.dovreforvaltning.com](http://www.dovreforvaltning.com).

**ATSAKINGI ASMENYS**

**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.**

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“ apskaitos vadovė Romena Urbonaitė, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pateikiamų rodiklių vertėms.

\_\_\_\_\_  
(parašas)

**Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją**

<b>Vardas ir pavardė</b>	<b>Stig Roar Myrseth</b>	<b>Romena Urbonaitė</b>
<b>Pareigos</b>	Direktorius	Apskaitos vadovė
<b>Telefono numeris</b>	+37052683461	+37052683460
<b>Fakso numeris</b>	+37052683463	+37052683463
<b>El. pašto adresas</b>	sm@dovreforvaltning.no	ru@dovreforvaltning.no

**1 PRIEDAS**

**UAB „DOVRE FORVALTNING“  
VALDOMAS SUDĖTINIO SUDERINTOJO  
INVESTICINIO FONDO  
„DOVRE UMBRELLA FUND“  
SUBFONDAS „DOVRE BALTIC SEA“**

*2016 SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA*

## 1. BENDROJI INFORMACIJA

### 1. Investicinio subfondo duomenys

<b>Kolektyvinio investavimo subjekto pavadinimas</b>	„Dovre Baltic Sea“
<b>Teisinė forma</b>	Sudėtinio suderintojo investicinio fondo „Dovre Umbrella Fund“ subfondas
<b>Subfondo kodas</b>	F083
<b>Komisijos pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data</b>	2015 m. kovo 9 d.

### 2. Ataskaitinis laikotarpis

Nuo 2016 m. sausio mėn. 1 d. iki 2016 m. birželio mėn. 30 d.

### 3. Valdymo įmonės duomenys

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

### 4. Depozitoriumo duomenys

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

## II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, INVESTICINIŲ VIENETŲ AR AKCIJŲ SKAIČIUS IR VERTĖS

### 5. Grynųjų aktyvų, investicinių vienetų (akcijų) skaičius ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2016-06-30)		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2016-01-01)		Prieš metus (2015.06.30)		Prieš dvejus metus (2015.06.30) <sup>1</sup>	
	NOK	EUR	NOK	EUR	NOK	EUR	NOK	EUR
Grynųjų aktyvų vertė (GAV)	12.494.799,15	1.342.588,42	12.440.771,71	1.293.757,46	11.886.799,55	1.349.775,68	-	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertė	131,1367	14,0909	145,3024	15,11050	152,61	17,33	-	-
Investicinių vienetų (akcijų), esančių apyvartoje, skaičius	95.280,72		85.619,84		77.889,7324		-	

<sup>1</sup> Subfondas įsteigtas 2015 gegužės 19 d., todėl lyginamoji informacija už dvejus metus nepateikiama.

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

	Investicinių vienetų (akcijų) skaičius	Vertė, NOK	Vertė, EUR
Išplatinti investiciniai vienetai	17.929,59	2.455.286,97	257.238,18
Išpirkti investiciniai vienetai	8.268,71	1.119.103,14	119.471,08

## 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		% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynųjų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas	NOK	EUR	
			Už valdymą		
nekintamas dydis	Valdymo mokestis - 1,75% metinės fondo GAV	Valdymo mokestis - 1,75% vidutinės metinės fondo GAV	113.234,40	12.019,81	0,867%
platinimo mokestis	Platinimo mokestis 1 - 3 % nuo investuotos sumos	Platinimo mokestis 1 - 3 % nuo investuotos sumos	8.965,00	957,57	0,069%
Depozitoriumui	0,17% metinės fondo GAV, bet ne mažiau nei 57,92 EUR/mėn	0,17% metinės fondo GAV, bet ne mažiau nei 57,92 EUR/mėn	10.999,94	1.167,64	0,084%



Už sandorių sudarymą	0,3% nuo sudaryto sandorio vertės	0,3% nuo sudaryto sandorio vertės	11.915,65	1.290,33	0,091%
<b>Kitos veiklos išlaidos:</b>			<b>636,67</b>	<b>69,91</b>	<b>0,005%</b>
<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	636,67	69,91	0,005%
<b>Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK<sup>2</sup>, suma</b>			<b>124.234,34</b>	<b>13.187,45</b>	<b>0,952%</b>
<b>Visų išlaidų suma</b>			<b>145.751,66</b>	<b>15.505,27</b>	<b>1,117%</b>

<sup>2</sup> (BIK) – procentinis dydis, kuris rodo, kokia vidutinė subjekto grynųjų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Šios išlaidos tiesiogiai sumažina investuotojo investicijų grąžą. Pažymėtina, kad skaičiuojant BIK į sandorių sudarymo išlaidas neatsižvelgiama.

## 8. Mokėjimai tarpininkams

Tarpininko pavadinimas	Tarpininkui išmokėta suma		Paslaugos
	NOK	EUR	
Swedbank	11.915,65	1.290,33	Tarpininkavimo
<b>Viso:</b>	<b>11.915,65</b>	<b>1.290,33</b>	

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

Mokėjimų pasidalijimo ar paslėptų komisinių susitarimų nebuvo.

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

Informacija teikiama metinėje ataskaitoje.

UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMO SUDĖTINO SUDERINTOJO INVESTICINIO FONDO „DOVRE UMBRELLA FUND“ 2016 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖN. ATASKAITA

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

IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis

Kodas	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		Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
								NOK	EUR	NOK	EUR			
1	2	3	4	5	6	7	8	12	13	14	15	16	17	19
<b>1</b>	<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai</b>		ISIN kodas											
1.1.	įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą											-		
	AB Vilkyškių pieninė	LT	LT0000127508	EUR	27.383	76.361	7.941	489.855	50.942	374.615	40.253	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">http://www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,22928%	2,99%
	Alior Bank S.A.	PL	PLALIOR00045	PLN	1.722	39.054	4.061	323.677	33.660	189.293	20.340	<a href="http://www.gpw.pl/">http://www.gpw.pl/</a>	0,00193%	1,51%
	Apranga AB	LT	LT0000102337	EUR	7.467	20.795	2.163	195.303	20.310	173.729	18.668	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">http://www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,01350%	1,39%
	AS O.k.-f.r. Olainfarm	LV	LV0000100501	EUR	1.548	20.840	2.167	115.065	11.966	105.888	11.378	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">http://www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,01099%	0,85%
	Asseco Poland S.A.	PL	PLSOFTB00016	PLN	3.475	7.881	820	448.692	46.661	381.482	40.991	<a href="http://www.gpw.pl/">http://www.gpw.pl/</a>	0,00419%	3,05%
	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	PL	PLBH00000012	PLN	1.050	9.525	991	261.945	27.241	158.297	17.009	<a href="http://www.gpw.pl/">http://www.gpw.pl/</a>	0,00080%	1,26%
	Bank of Siauliai AB	LT	LT0000102253	EUR	139.562	389.188	40.473	335.508	34.891	426.017	45.776	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">http://www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,03697%	3,40%
	Bank Pekao S.A.	PL	PLPEKAO00016	PLN	2.423	5.495	571	1.055.899	109.806	698.229	75.026	<a href="http://www.gpw.pl/">http://www.gpw.pl/</a>	0,00092%	5,58%
	Bank Zachodni WBK S.A.	PL	PLBZ00000044	PLN	1.079	24.471	2.545	743.073	77.275	596.114	64.054	<a href="http://www.gpw.pl/">http://www.gpw.pl/</a>	0,00109%	4,76%
	CCC S.A.	PL	PLCCC0000016	PLN	700	158.755	16.509	269.089	27.983	234.981	25.249	<a href="http://www.gpw.pl/">http://www.gpw.pl/</a>	0,00182%	1,88%
	Cyfrowy Polsat S.A.	PL	PLCFRPT00013	PLN	10.486	951	99	599.293	62.322	485.062	52.121	<a href="http://www.gpw.pl/">http://www.gpw.pl/</a>	0,00164%	3,87%
	Eurocash S.A.	PL	PLEURCH00011	PLN	5.422	12.297	1.279	526.891	54.793	525.564	56.473	<a href="http://www.gpw.pl/">http://www.gpw.pl/</a>	0,00391%	4,20%
	KGHM Polska Miedz S.A.	PL	PLKGHM000017	PLN	2.656	60.236	6.264	592.772	61.644	368.585	39.605	<a href="http://www.gpw.pl/">http://www.gpw.pl/</a>	0,00133%	2,94%
	Klaipėdos Nafta AB	LT	LT0000111650	EUR	34.420	95.859	9.969	122.464	12.735	165.931	17.830	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">http://www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,00904%	1,32%
	Linas Agro Group AB	LT	LT0000128092	EUR	19.827	55.218	5.742	131.553	13.681	122.706	13.185	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">http://www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,01247%	0,98%

UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMO SUDĖTINO SUDERINTOJO INVESTICINIO FONDO „DOVRE UMBRELLA FUND“ 2016 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖN. ATASKAITA

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

	mBank S.A.	PL	PLBRE0000012	PLN	456	4.137	430	323.128	33.603	296.223	31.830	<a href="http://www.gpw.pl/">http://www.gpw.pl/</a>	0,00108%	2,37%
	Merko Ehitus AS	EE	EE3100098328	EUR	1.369	0	0	121.770	12.663	100.778	10.829	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">http://www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,00773%	0,80%
	Olympic Entertainment Group AS	EE	EE3100084021	EUR	20.461	78.701	8.184	358.090	37.239	369.415	39.694	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">http://www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,01348%	2,95%
	Orange Polska SA	PL	PLTLKPL00017	PLN	27.300	185.743	19.316	518.555	53.926	291.029	31.272	<a href="http://www.gpw.pl/">http://www.gpw.pl/</a>	0,00208%	2,32%
	PGE Polska Grupa Energetyczna	PL	PLPGER000010	PLN	11.995	272.038	28.290	550.876	57.287	298.114	32.033	<a href="http://www.gpw.pl/">http://www.gpw.pl/</a>	0,00064%	2,38%
	Polski Koncern Naftowy Orlen	PL	PLPKN0000018	PLN	6.360	18.030	1.875	987.323	102.675	923.392	99.220	<a href="http://www.gpw.pl/">http://www.gpw.pl/</a>	0,00149%	7,37%
	Polskie Gorn.Naft.i Gazo.	PL	PLPGNIG00014	PLN	31.768	72.047	7.492	462.864	48.135	374.062	40.194	<a href="http://www.gpw.pl/">http://www.gpw.pl/</a>	0,00054%	2,99%
	Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski	PL	PLPKO0000016	PLN	17.207	39.024	4.058	1.281.646	133.283	842.274	90.504	<a href="http://www.gpw.pl/">http://www.gpw.pl/</a>	0,00138%	6,73%
	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	PL	PLPZU0000011	PLN	9.040	2.050	213	963.391	100.186	542.675	58.311	<a href="http://www.gpw.pl/">http://www.gpw.pl/</a>	0,00105%	4,33%
	PRFoods AS	EE	EE3100101031	EUR	19.547	37.593	3.909	133.454	13.878	68.945	7.408	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">http://www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,05110%	0,55%
	Rokiskio Suris PC	LT	LT0000100372	EUR	7.698	21.467	2.232	102.893	10.700	99.582	10.700	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">http://www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,02146%	0,80%
	Silvano Fashion Group AS	EE	EE3100001751	EUR	11.974	34.543	3.592	161.199	16.764	222.872	23.948	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">http://www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,03189%	1,78%
	Synthos S.A.	PL	PLDWORY00019	PLN	45.147	3.072	319	432.374	44.964	341.741	36.721	<a href="http://www.gpw.pl/">http://www.gpw.pl/</a>	0,00341%	2,73%
	Tallink Grupp AS	EE	EE3100004466	EUR	21.052	121.462	12.631	157.900	16.421	179.071	19.242	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">http://www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,00312%	1,43%
	Tallinna Kaubamaja Grupp AS	EE	EE0000001105	EUR	3.348	12.878	1.339	190.269	19.787	211.564	22.733	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">http://www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,00822%	1,69%
	Tauron Polska Energia SA	PL	PLTAURN00011	PLN	65.825	746.431	77.624	394.115	40.985	393.074	42.237	<a href="http://www.gpw.pl/">http://www.gpw.pl/</a>	0,00376%	3,14%
	TEO LT AB	LT	LT0000123911	EUR	27.392	76.286	7.933	276.572	28.762	226.882	24.379	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">http://www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,00470%	1,81%
	Trakcja S.A.	PL	PLTRKPL00014	PLN	8.992	16.315	1.697	278.979	29.012	187.179	20.113	<a href="http://www.gpw.pl/">http://www.gpw.pl/</a>	0,01749%	1,49%
												-		
	Iš viso				<b>596.151</b>	<b>2.718.742</b>	<b>282.731</b>	<b>13.906.477</b>	<b>1.446.181</b>	<b>10.975.362</b>	<b>1.179.322</b>			87,64%
1.2.	įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą													
	Iš viso													
1.3.	kuriomis prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose													
	Iš viso													

UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMO SUDĖTINO SUDERINTOJO INVESTICINIO FONDO „DOVRE UMBRELLA FUND“ 2016 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖN. ATASKAITA

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

1.4.	išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai													
	Iš viso													
	<b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių</b>			596.151	2.718.742	282.731	13.906.477	1.446.181	10.975.362	1.179.322				87.64%
2	<b>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai</b>		ISIN kodas											
2.1.	įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą													
	Iš viso													
2.2.	įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą													
	Iš viso													
2.3.	kuriats prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose													
	Iš viso													
2.4.	išleidžiami nauji													
	Iš viso													
	<b>Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių</b>			0		0	0	0	0	0				
3	<b>Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)</b>		ISIN kodas											
3.1.	Kolektyvinio investavimo subjektų, atitinkančių Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus, vienetai (akcijos)													

UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMO SUDĖTINO SUDERINTOJO INVESTICINIO FONDO „DOVRE UMBRELLA FUND“ 2016 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖN. ATASKAITA

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

	Iš viso											
3.2.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)											
	Iš viso											
	Iš viso KIS vienetų (akcijų)			0		0	0	0	0			
4	<b>Pinigių rinkos priemonės</b>		Priemonės pavadinimas									
4.1.	kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose											
	Iš viso											
4.2.	kitos pinigų rinkos priemonės											
	Iš viso											
	<b>Iš viso pinigų rinkos priemonių</b>			0			0	0				
5	<b>Indėliai kredito įstaigose</b>											
	Iš viso indėlių kredito įstaigose							0	0			0,00%
6	<b>Išvestinės finansinės priemonės</b>		Priemonės pavadinimas									
6.1.	kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose											
	Iš viso											
6.2.	kitos											
	Iš viso											
	<b>Iš viso išvestinių finansinių priemonių</b>							0	0			
7	<b>Pinigai</b>											
	"Swedbank", AB	LT		NOK				1.477.091	158.716			
	<b>Iš viso pinigų</b>							<b>1.477.091</b>	<b>158.716</b>			<b>11,79%</b>
8	<b>Kitos priemonės, nenumatytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57str. 1 d.</b>											
			Bendra vertė									

UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMO SUDĖTINO SUDERINTOJO INVESTICINIO FONDO „DOVRE UMBRELLA FUND“ 2016 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖN. ATASKAITA

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

	Mokėtinios sumos (komisiniai tarpininkams; VP pirkimai)									-9.765	-1.049		
	Gautinos sumos (palūkanos, dividendai)									80.833	8.686		
	Iš viso kitų priemonių		71.068	7.636	0,57%								
<b>9</b>	<b>IŠ VISO</b>									12.523.521	1.345.675		100,00%

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

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

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

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

KIS 5 – visų kitų rūšių KIS (alternatyvaus investavimo, privataus kapitalo, 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)

**12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus:**

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2016.06.30)			Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2016.01.01)		
	Rinkos vertė		Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė		Dalis aktyvuose, %
	NOK	EUR		NOK	EUR	
<b>Pagal investavimo objektus</b>						
Nuosavybės vertybiniai popieriai	10.975.362,10	1.179.322,20	87,64%	10.832.744,83	1.128.058,40	89,00%
Skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Terminuoti indėliai	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>10.975.362,10</b>	<b>1.179.322,20</b>	<b>87,64%</b>	<b>10.832.744,83</b>	<b>1.128.058,40</b>	<b>89,00%</b>
<b>Pagal sektorius</b>						
Energetika	2.154.572,41	231.512,64	17,20%	1.747.072,84	181.929,90	14,35%
Žaliava	897.503,96	96.438,40	7,17%	308.260,38	32.100,42	2,53%
Gamyba	100.778,13	10.828,79	0,80%	110.167,73	11.472,22	0,91%
Vartojimo prekės ir paslaugos	2.190.694,95	235.394,07	17,49%	2.438.174,00	253.897,12	20,03%
Kasdieninio vartojimo prekės ir paslaugos	877.411,40	94.279,42	7,01%	987.279,42	102.809,48	8,11%
Sveikatos priežiūra	105.887,50	11.377,80	0,85%	106.733,89	11.114,64	0,88%
Finansai	3.749.121,38	402.849,77	29,94%	4.437.653,30	462.111,14	36,46%
Informacinės technologijos	381.481,66	40.990,88	3,05%	434.357,89	45.231,48	3,57%
Telekomunikacijų paslaugos	517.910,71	55.650,43	4,14%	263.045,38	27.392,00	2,16%
<b>Iš viso</b>	<b>10.975.362,10</b>	<b>1.179.322,20</b>	<b>87,64%</b>	<b>10.832.744,83</b>	<b>1.128.058,40</b>	<b>89,00%</b>
<b>Pagal geografinę zoną</b>						
Lietuva	1.589.461,43	170.790,46	12,69%	1.596.591,45	166.259,65	13,12%
Latvija	105.887,50	11.377,80	0,85%	106.733,89	11.114,64	0,88%
Estija	1.152.646,23	123.853,89	9,20%	1.231.532,07	128.244,51	10,12%
Lenkija	8.127.366,94	873.300,05	64,90%	7.897.887,42	822.439,59	64,89%
<b>Iš viso</b>	<b>10.975.362,10</b>	<b>1.179.322,20</b>	<b>87,64%</b>	<b>10.832.744,83</b>	<b>1.128.058,40</b>	<b>89,00%</b>
<b>Pagal kitus kriterijus (nurodyti kriterijų)</b>						
-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>10.975.362,10</b>	<b>1.179.322,20</b>	<b>87,64%</b>	<b>10.832.744,83</b>	<b>1.128.058,40</b>	<b>89,00%</b>

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).

-

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

-

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

-

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

-

16.2. finansuojančiojo kolektyvinio investavimo subjekto tiesioginės galimos rizikos apimties ir galimos didžiausios finansuojamojo kolektyvinio investavimo subjekto pagal sandorius dėl išvestinių finansinių priemonių prisiimtos rizikos apimties, 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.).

-

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

-

## V. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

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

Informacija pusmečio ataskaitoje neteikiama.

20. To paties laikotarpio vieneto vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų grąžos (bendrosios ir grynosios) ir lyginamojo indekso (jei pasirinktas) reikšmės pokyčio rodikliai per paskutiniuosius 10 subjekto veiklos metų (išdėstyti lyginamojoje lentelėje, pateikti rodiklių paaiškinimus ir pavaizduoti grafiškai (linijiniu grafiku). Jeigu kolektyvinio investavimo subjektas veikia trumpiau kaip 10 metų, nurodyti metinę to laikotarpio, kurį portfelis buvo valdomas, investicijų grąžą.

Informacija pusmečio ataskaitoje neteikiama.

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

Informacija pusmečio ataskaitoje neteikiama.

22. Kiti rodikliai, rodantys investicinių priemonių portfelio riziką. Parodant investicijų rizikos rodiklius, turi būti pateikiami jų paaiškinimai ir apskaičiavimo metodika. Informacija pusmečio ataskaitoje neteikiama.



## 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 (2016.06.30)		Praėję finansiniai metai (2015.12.31)	
			NOK	EUR	NOK	EUR
<b>A.</b>	<b>TURTAS</b>		<b>12.533.286,29</b>	<b>1.346.723,93</b>	<b>12.460.160,16</b>	<b>1.295.773,73</b>
I.	PINIGAI		1.477.090,81	158.716,04	1.288.029,67	133.946,51
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-	-	-
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-	-	-
III.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-	-	-
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-	-	-
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI		10.975.362,10	1.179.322,20	11.115.741,10	1.155.963,09
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-	-	-
IV.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-	-	-
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-	-	-
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		10.975.362,10	1.179.322,20	11.115.741,10	1.155.963,09
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		-	-	-	-
V.	GAUTINOS SUMOS		80.833,38	8.685,69	56.389,39	5.864,12
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-	-	-
V.2.	Kitos gautinos sumos (indėlių palūkanos, dividendai)		80.833,38	8.685,69	56.389,39	5.864,12
VI.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-	-	-
VI.1.	Investicinis turtas		-	-	-	-
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-	-	-
VI.3.	Kitas turtas		-	-	-	-
<b>B.</b>	<b>ĮSIPAREIGOJIMAI</b>		<b>38.487,08</b>	<b>4.135,51</b>	<b>19.388,45</b>	<b>2.016,27</b>
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai		-	-	-	-
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms		-	-	-	-
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-	-	-
VI.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		28.721,68	3.086,20	19.388,45	2.016,27
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai (dividendų mok.)		9.765,40	1.049,31	-	-

UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMO SUDĖTINO SUDERINTOJO INVESTICINIO FONDO  
 „DOVRE UMBRELLA FUND“ 2016 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖN. ATASKAITA  
 Valdymo įmonės kodas 302589746, adresas Konstitucijos pr.7, LT-09308 Vilnius

C.	<b>GRYNIETI AKTYVAI</b>		<b>12.494.799,15</b>	<b>1.342.588,42</b>	<b>12.440.771,71</b>	<b>1.293.757,46</b>
----	-------------------------	--	----------------------	---------------------	----------------------	---------------------

### 23.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos nr.	Finansiniai metai (2016.06.30)		Praėję finansiniai metai (2015.06.30) <sup>3</sup>	
			NOK	EUR	NOK	EUR
<b>I.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE</b>		<b>12.440.771,71</b>	<b>1.293.757,46</b>	-	-
<b>II.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS</b>					
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą		2.464.252,00	258.195,76	150.000,00	17.353,66
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos		-	-	12.800.335,74	1.517.922,37
II.3.	Garantinės įmokos		-	-	-	-
II.4.	Palūkanų pajamos		56,96	6,03	1,24	0,14
II.5.	Dividendai		183.429,05	19.703,35	103.617,30	11.876,82
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		1.186.729,62	519.378,01	267.458,73	16.684,40
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		-	4.560,45	22.422,74	400,87
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-	-	-
II.9.	Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas		-	-	-	-
II.10.	Pelnas dėl funkcinės ir prezentacinės valiutos konversijos		-	-	-	-
	<b>PADIDĖJO IŠ VISO:</b>		<b>3.834.467,43</b>	<b>801.843,58</b>	<b>13.343.835,75</b>	<b>1.564.238,27</b>
<b>III.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS</b>					
III.1.	Išmokos fondo dalyviams		1.119.103,14	119.471,08	785.336,49	92.819,38
III.2.	Išmokos kitiems fondams		-	-	-	-
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		2.440.233,21	612.991,33	641.630,42	114.006,07
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		75.151,88	5.023,52	-	4.149,08
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-	-	-
III.6.	Valdymo sąnaudos:		145.751,66	15.505,27	30.043,87	3.488,06
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei (su platinimo mok.)		122.199,40	12.977,39	27.174,11	3.152,23
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		10.999,94	1.167,64	2.639,76	306,22
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		11.915,65	1.290,33	-	-
III.6.4.	Audito sąnaudos		-	-	-	-
III.6.5.	Kitos sąnaudos		636,67	69,91	230,00	29,61
III.7.	Kitas grynujų aktyvų vertės sumažėjimas		200,09	21,41	25,43	-
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-	-	-
III.9.	Pelno paskirstymas		-	-	-	-
III.10.	Nuostolis dėl funkcinės ir prezentacinės valiutos konversijos		-	-	-	-
	<b>SUMAŽĖJO IŠ VISO:</b>		<b>3.780.439,99</b>	<b>753.012,61</b>	<b>1.457.036,20</b>	<b>214.462,59</b>
<b>IV.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO</b>		<b>12.494.799,15</b>	<b>1.342.588,42</b>	<b>11.886.799,55</b>	<b>1.349.775,68</b>

	LAIKOTARPIO PABAIGOJE				
--	-----------------------	--	--	--	--

### 23.3. Aiškinamasis raštas

#### 23.1. Bendroji dalis

##### 23.1.1. Subfondo duomenys

<b>Pavadinimas</b>	„Dovre Baltic Sea“
<b>Teisinė forma</b>	UAB „Dovre Forvaltning“ valdomas sudėtinio suderintojo investicinio fondo „Dovre Umbella Fund“ subfondas
<b>Kodas</b>	F084
<b>Buveinės adresas</b>	Konstitucijos pr. 7, Vilnius
<b>Įsteigimo data</b>	2015 m. gegužės 19 d.,
<b>Veiklos trukmė</b>	Subfondo veikla neterminuota
<b>Darbuotojai</b>	Subfondas darbuotojų neturi

##### 23.1.2 Valdymo įmonės duomenys

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

##### 23.1.3 Depozitoriumo duomenys

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

##### 23.1.4 Audito įmonės dduomenys

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

## išdavimo data |

### 23.1.5 Valdymo mokestis

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

### 23.1.6 Subfondo investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

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

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

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), vyriausybių 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.

### 23.1.7 Lyginamasis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas

Lyginamąjį indeksą sudarančios dalys	Indekso pavadinimas (liet.)
70 %	WIG20TR Index
20 %	OMX Baltic Benchmark Capped Index 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.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 per 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.

## **23.2. Apskaitos politika**

### **23.2.1 Žemiau pateikti pagrindiniai apskaitos principai**

Finansinės ataskaitos yra parengtos pagal Lietuvos Verslo apskaitos standartus, Kolektyvinio investavimo subjektų ir Buhalterinės apskaitos įstatymus, Grynujų aktyvų vertės skaičiavimo metodiką bei kitus Lietuvos Respublikos Vyriausybės patvirtintus poįstatyminius aktus.

#### Finansinių ataskaitų valiuta

Subfondo valiuta yra Norvegijos krona (NOK), kadangi ji daugiausia veikia vertybinių popierių pirkimo bei pardavimo kainas, o taip pat didžioji Subfondo dalyvių reziduoja Norvegijoje. Vadovybė naudoja NOK veiklos rizikų valdymui ir veiklos rezultatų vertinimui.

Fondo finansinės ataskaitos sudaromos naudojant eurą (EUR) ir Fondo valiutą – Norvegijos kronas (NOK). Sandoriai užsienio valiuta, sudarant finansines ataskaitas, perskaičiuojami tokia tvarka: turtas ir įsipareigojimai perskaičiuojami į eurus (EUR) ir Norvegijos kronas (NOK) pagal paskutinės ataskaitinio laikotarpio dienos valiutos kursą, o pajamos ir sąnaudos perskaičiuojamos pagal sandorio dienos kursą. Gautas euro (EUR) ir Norvegijos kronos (NOK) ir kitos užsienio valiutos kurso pokytis parodomas kaip pajamos ar sąnaudos. Norvegijos kronos ar kitos užsienio valiutos kursas nustatomas pagal Buhalterinės apskaitos įstatymą.

<sup>3</sup> Subfondo finansinėse ataskaitose už 2015 sausio – birželio mėn. laikotarpį finansinių ataskaitų valiuta – Norvegijos kronos ir perskaičiuota į finansinių ataskaitų pateikimo valiutą – eurus – naudojant laikotarpio pabaigoje galiojantį keitimo kursą turto ir įsipareigojimų perskaičiavimui ir vidutinį ataskaitinio laikotarpio keitimo kursą pajamų ir išlaidų perskaičiavimui. Vidutinis valiutos kursas pajamų ir išlaidų perskaičiavimui buvo naudojamas netinkamai pritaikant Verslo apskaitos standartus. Siekiant, kad finansinės ataskaitos tinkamai atspindėtų finansinę būklę, rengiant 2016 sausio – birželio mėn. ataskaitas buvo perskaičiuoti lyginamieji 2015 metų duomenys naudojant sandorio dienos keitimo kursą pajamų ir išlaidų perskaičiavimui.

#### Turto padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai

Subfondo turto vertės padidėjimą ar sumažėjimą lemia vertybinių popierių kainų pokyčiai ir investavimo objektų valiutos kursų pokyčiai. 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 mokesčių, vykdant išpirkimų išmokas. Turto sumažėjimą lemia investicijų pardavimo nuostoliai, investicijų vertės sumažėjimas bei neigiami valiutų kursų pokyčiai.

### 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 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 neprekiaujama, 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 neprekiaujama, 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.

*Išvestinės finansinės priemonės* yra vertinamos: Pagal paskutinę analogiško anksčiau sudaryto sandorio rinkos vertę. Vertinant šias priemones remiamasi atitinkama finansinių rinkų teikiama informacija. Išankstinių ir apsikaitimo 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*. Nektiruojama išvestinė priemonė, kuri turi galimybę ar prievolę parduoti, vertė nustatoma iš sandorio kainos atimant rinkos kainą. Nektiruojama išvestinė priemonė, kuri turi galimybę ar prievolę pirkti, vertė nustatoma iš rinkos kainos atimant sandorio kainą.

*Terminuoti indėliai* bankuose vertinami pagal nominalią / amortizuotos savikainos vertę.

*Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose* vertinami pagal nominalią vertę.

*Dividendai* už įmonių nuosavybės vertybinius popierius į Subfondo turtą apskaitomi kaupimo principu nuo informacijos apie dividendus paskelbimo dienos. Informacijos apie dividendus paskelbimo diena yra laikoma diena, kai tokia informacija paskelbiama vertybinių popierių biržų internetinėse svetainėse arba kai šią informaciją pateikia 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.

*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 grynąjį aktyvų vertę, atliekamas kiekvieną darbo dieną.

#### Investicijų vertės pardavimo pelnas/nuostoliai bei vertės padidėjimas/sumažėjimas

Grynąjį aktyvų pokyčių ataskaitoje investicijų pardavimo pelnas/nuostoliai atvaizduojami kaip skirtumas tarp investicijų pardavimo kainos ir jų balansinės vertės ataskaitinio laikotarpio pradžioje ar įsigijimo savikainos, jei investicijos buvo įsigytos per ataskaitinį laikotarpį. Investicijų, turėtų ataskaitinio laikotarpio pradžioje, ir jų tikrosios vertės ataskaitinio laikotarpio pabaigoje skirtumas, taip pat ataskaitinį laikotarpį įsigytų investicijų tikrosios vertės ataskaitinio laikotarpio pabaigoje ir jų įsigijimo savikainos skirtumas priskiriamas investicijų vertės padidėjimui/sumažėjimui.

#### Apskaitos vieneto vertės nustatymo taisyklės

Subfondo grynųjų aktyvų vertė ir vieneto vertė nustatoma kiekvieną darbo dieną. Subfondo gryniesiems aktyvai įvertinami jų tikrąją vertę vadovaujantis grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodika. Subfondo vieneto vertė nustatoma Subfondo grynųjų 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 gryniesiems 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 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 grynųjų pinigų įplaukas iki finansinio turto grynosios balansinės vertės numatytu finansinės priemonės galiojimo laikotarpiu arba, jeigu būtina, trumpesniu laikotarpiu.

### **23.2.2 Žemiau pateikti grynųjų aktyvų vertės (GAV) ir vienetų vertės apskaičiavimo principai:**

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 „Turto vertinimo principai“.

Skaičiuojant GAV yra apskaičiuojama:

1. turto vertė;
2. įsipareigojimų vertė;

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.

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

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.



### 23.2.3 Finansinė rizika

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. 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 bus diversifikuotas tarp skirtingų emitentų vertybinių popierių, kurie vykdo veiklą skirtingose regionuose bei pramonės šakose.

Rinkos likvidumo rizika. Susidarius išskirtinėm sąlygom rinkose ar atsiradus būtinybei Subfondui parduoti didelį vertybinių popierių kiekį, dėl nepakankamo rinkos likvidumo, Subfondas 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. Subfondas šią riziką sieks sumažinti diversifikuodamas portfelį.

Subfondo veiklos rizika. Egzistuoja rizika, kad, esant staigiam paraiškų išpirkti Subfondo vienetus 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 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 Subfondą 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 bus 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. Istoriškai investicijos į nuosavybės vertybinius popierius suteikia pakankamą apsaugą nuo infliacijos, tad Subfondas šią riziką sieks sumažinti pagrįdžiai investuodamas į nuosavybės vertybinius popierius. Pažymėtina, kad investicijų regionas priskiriamas Šiaurės Europai, kuri pasižymi žemu infliacijos lygiu, todėl ši rizika neturėtų ženkliai įtakoti portfelio vertės.

Palūkanų normos rizika. Palūkanų normų pasikeitimas gali tiesiogiai daryti įtaką Subfondo portfelyje esančių vertybinių popierių vertę. Kadangi didžiąją Subfondo investicijų portfelio dalį sudarys akcijos, tai šios rizikos tiesioginė įtaka Subfondo investicijų grąžai bus minimali. Subfondas neprognozuos 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 Subfondo lėšomis sudaromų sandorių bus vykdoma laikantis atsiskaitymo vienalaikiškumo principo. Subfondo investicijų portfelis bus diversifikuotas, siekiant sumažinti vienos pozicijos ženklį 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 naudosis visuotinai priimtais rizikos valdymo metodais (investicijų portfelio diversifikavimas, išvestinių finansinių priemonių naudojimas, portfelio imunizavimas ir kt.).

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

### **23.3 Aiškinamojo rašto pastabos**

#### **1 pastaba. Grynieji aktyvai, investiciniai vienetai ir vertės**

Informacija pateikta 5 punkte.

#### **2 pastaba. Išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų skaičius ir vertė**

Informacija pateikta 6 punkte.

#### **3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra**

Informacija pateikta 11 punkte.

#### **4 pastaba. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus**

Informacija pateikta 12 punkte.

#### **5 pastaba. Investicijų vertės pokytis**

Informacija pusmečio ataskaitoje neteikiama.

#### **6 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai**

-

#### **7 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės**

Informacija pateikta 15 punkte.

**8 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos**

Informacija pateikta 8 punkte.

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

Informacija pateikta 26 punkte.

**10 pastaba. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos**

Informacija pateikta 28 punkte.

**11 pastaba. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį**

-

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

-

**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 grynųjų aktyvų skaičiavimo datos įvykę reikšmingi turto ir įsipareigojimų pokyčiai, neįtraukti į grynųjų aktyvų vertę**

-

**16 pastaba. Kita reikšminga informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto finansinę būklę, veiksnius ir aplinkybes, turėję įtakos kolektyvinio investavimo subjekto turtui ar įsipareigojimams**

-

**24. Visas audito išvados tekstas**

Išvada pateikiama metinėje ataskaitoje

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

	<b>Straipsniai</b>	<b>NOK</b>	<b>EUR</b>
<b>I.</b>	<b>Pajamos iš investicinės veiklos</b>		
1.	<i>Palūkanų pajamos</i>	56,96	6,03
2.	<i>Realizuotas pelnas (nuostolis) iš investicijų į:</i>	(57.035,24)	4.353,88
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	(57.035,24)	4.353,88
2.2.	vyriausybės ne nuosavybės vertybinius popierius	-	-
2.3.	įmonių ne nuosavybės vertybinius popierius	-	-
2.4.	finansines priemones	-	-
2.5.	išvestines finansines priemones	-	-
2.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus	-	-
2.7.	kita	-	-
3.	<i>Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš:</i>	(1.088.191,18)	(78.726,91)

3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	(1.088.191,18)	(78.726,91)
3.2.	vyriausybės ne nuosavybės vertybinių popierių	-	-
3.3.	įmonių ne nuosavybės vertybinių popierių	-	-
3.4.	finansinių priemonių	-	-
3.5.	išvestinių finansinių priemonių	-	-
3.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	-	-
3.7.	kitų	-	-
	<b>Pajamų iš viso</b>	<b>(1.145.169,46)</b>	<b>(74.367,03)</b>
<b>II.</b>	<b>Sąnaudos</b>	-	-
1.	<i>Veiklos sąnaudos:</i>	145.751,66	15.505,27
1.1.	atskaitymai už valdymą	122.199,40	12.977,39
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	10.999,94	1.167,64
1.3.	mokėjimai tarpininkams	11.915,65	1.290,33
1.4.	mokėjimai už auditą	-	-
1.5.	kiti atskaitymai ir išlaidos	636,67	69,91
2.	<i>Kitos išlaidos</i>	200,09	21,41
	<b>Sąnaudų iš viso</b>	<b>145.951,75</b>	<b>15.526,68</b>
<b>III.</b>	<b>Grynosios pajamos</b>	<b>(1.291.121,21)</b>	<b>(89.893,71)</b>
<b>IV.</b>	<b>Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams</b>	-	-
<b>V.</b>	<b>Reinvestuotos pajamos</b>	-	-

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

Ataskaitiniu laikotarpiu reikšmingų įvykių nebuvo.

## 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

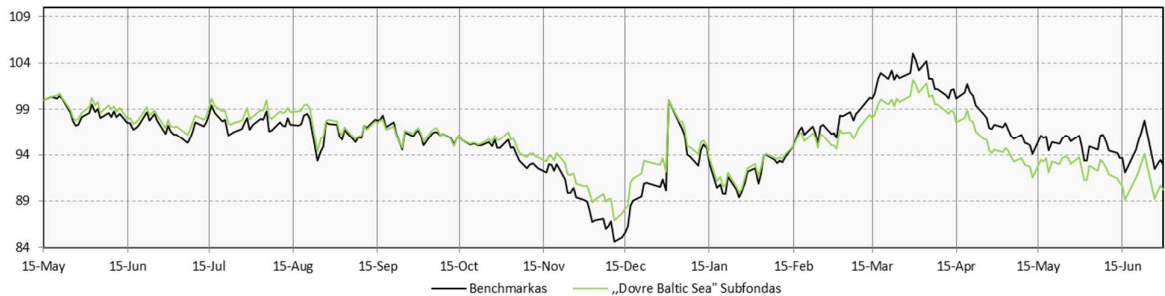
## VIII. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

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

Eil. Nr.	Paskolos suma	Paskolos valiuta	Paskolos paėmimo data	Paskolos grąžinimo terminas	Palūkanų dydis	Skolinimosi tikslas	Kreditorius	Skolintų lėšų dalis, lyginant su Subfondo GA (%)
	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso	-	-	-	-	-	-	-	-

## IX. KITA INFORMACIJA

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



*1 paveikslas. Subfondo „Dovre Baltic Sea“ investicinio vieneto ir lyginamojo indekso vertės pokytis nuo Subfondo veiklos pradžios (2015.05.19 d.)*

## 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.**

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“ apskaitos vadovė Romena Urbonaitė, 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);**

<b>Vardas ir pavardė</b>	<b>Stig Roar Myrseth</b>	<b>Romena Urbonaite</b>
<b>Pareigos</b>	Direktorius	Apskaitos vadovė
<b>Telefono numeris</b>	+37052683461	+37052683460
<b>Fakso numeris</b>	+37052683463	+37052683463
<b>El. pašto adresas</b>	sm@dovreforvaltning.no	ru@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.

**2 PRIEDAS**

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

*2016 SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA*

## I. BENDROJI INFORMACIJA

### 1. Investicinio subfondo duomenys:

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

### 2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:

Nuo 2016 m. sausio mėn. 1 d. iki 2016 m. birželio mėn. 30 d.

### 3. Valdymo įmonės duomenys:

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

### 4. Depozitoriumo duomenys:

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



## II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, INVESTICINIŲ VIENETŲ AR AKCIJŲ SKAIČIUS IR VERTĖS

### 5. Grynųjų aktyvų, investicinių vienetų (akcijų) skaičius ir vertė:

	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje		Prieš metus (2015.06.30)		Prieš dvejus metus (2014.06.30) <sup>1</sup>	
	NOK	EUR	NOK	EUR	NOK	EUR	NOK	EUR
Grynųjų aktyvų vertė (GAV)	77.012.424,40	8.275.122,16	83.069.334,57	8.638.657,92	82.581.218,9	9.377.303	-	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertė	192,7517	20,7115	200,7561	20,8773	172,2484	19,5592	-	-
Investicinių vienetų (akcijų), esančių apyvartoje, skaičius	399.542,1844		413.782,3648		479.431,0427		-	

<sup>1</sup> Subfondas įsteigtas 2015 gegužės 19 d., todėl lyginamoji informacija už dvejus metus nepateikiama.

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

	Investicinių vienetų (akcijų) skaičius	Vertė, NOK	Vertė, EUR
Išplatinti investiciniai vienetai	13.447,0177	2.594.712,83	276.760,58
Išpirkti investiciniai vienetai	27.687,1981	5.325.437,04	567.052,46

## 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		% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas	NOK	EUR	
Už valdymą			710.410,91	75.450,14	0,912%
nekintamas dydis	Valdymo mokestis - 1,75% metinės Subfondo GAV	Valdymo mokestis - 1,75% vidutinės metinės Subfondo GAV	676.629,91	71.832,41	0,868%
platinimo mokestis	-	-	33.781,00	3.617,73	0,043%
Depozitoriumui	0,17% metinės Subfondo GAV, bet ne mažiau nei 57,92	0,17% metinės Subfondo GAV, bet ne mažiau nei 57,92	77.329,11	8.209,42	0,099%

UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMO SUDĖTINO SUDERINTOJO INVESTICINIO FONDO  
 „DOVRE UMBRELLA FUND“ 2016 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖN. ATASKAITA  
 Valdymo įmonės kodas 302589746, adresas Konstitucijos pr.7, LT-09308 Vilnius

	EUR/mėn	EUR/mėn			
Už sandorių sudarymą	0,3% nuo sudaryto sandorio vertės	0,3% nuo sudaryto sandorio vertės	83.264,71	8.784,62	0,107%
Kitos veiklos išlaidos:			1.151,66	140,71	0,001%
<i>Kiti mokesčiai finansų įstaigoms</i>	Ne daugiau kaip 0,2 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GAV	Ne daugiau kaip 0,2 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GAV	1.151,66	140,71	0,001%
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK <sup>2</sup> , suma			753.959,02	80.041,83	0,968%
Visų išlaidų suma			872.156,40	92.584,89	<b>1,119%</b>

<sup>2</sup> (BIK) – procentinis dydis, kuris rodo, 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.

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

Tarpininko pavadinimas	Tarpininkui išmokėta suma		Paslaugos
	NOK	EUR	
Netfonds	62.438,66	6.598,75	Tarpininkavimo
Neonet	878,59	91,84	Tarpininkavimo
Swedbank	19.947,47	2.094,03	Tarpininkavimo
<b>Viso:</b>	83.264,71	8.784,62	

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

Mokėjimų pasidalijimo ar paslėptų komisinių susitarimų nebuvo.

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

Informacija teikiama metinėje ataskaitoje.

UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMO SUDĖTINO SUDERINTOJO INVESTICINIO FONDO „DOVRE UMBRELLA FUND“ 2016 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖN. ATASKAITA

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:**

Kod as	Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko) pavadinimas	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiut a	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė, EUR	Bendra įsigijimo vertė		Bendra rinkos vertė		Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
							NOK	EUR	NOK	EUR			
1	2	3	4	5	6	8	12		13		15	17	19
<b>1</b>	<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai</b>		ISIN kodas										
1.1.	įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą										-		
	Alfa Laval AB	SE	SE0000695876	SEK	16.615	5.003,30	2.236.344,72	240.299,22	2.164.204,56	232.547,63	<a href="http://www.nasdaqomxnordic.com">http://www.nasdaqomxnordic.com</a>	0,00396%	2,80%
	Atlas Copco AB B	SE	SE0006886768	SEK	11.973	812,49	2.459.798,84	264.309,77	2.341.696,81	251.619,49	<a href="http://www.nasdaqomxnordic.com">http://www.nasdaqomxnordic.com</a>	0,00098%	3,03%
	Axfood AB	SE	SE0006993770	SEK	15.446	8.188,86	2.190.605,99	235.384,52	2.460.048,07	264.336,55	<a href="http://www.nasdaqomxnordic.com">http://www.nasdaqomxnordic.com</a>	0,00736%	3,19%
	Boliden AB	SE	SE0000869646	SEK	15.026	3.377,67	2.499.489,85	268.574,64	2.413.914,13	259.379,37	<a href="http://www.nasdaqomxnordic.com">http://www.nasdaqomxnordic.com</a>	0,00549%	3,13%
	Bonava AB B	SE	SE0008091581	SEK	8.187	3.472,34	0,00	0,00	824.041,33	88.544,71	<a href="http://www.nasdaqomxnordic.com">http://www.nasdaqomxnordic.com</a>	0,00872%	1,07%
	Castellum AB	SE	SE0000379190	SEK	21.142	1.120,87	2.499.540,28	268.580,06	2.501.435,35	268.783,68	<a href="http://www.nasdaqomxnordic.com">http://www.nasdaqomxnordic.com</a>	0,01229%	3,24%
	Elektro AB B	SE	SE0000163628	SEK	37.971	2.013,07	2.134.601,38	229.366,72	2.557.282,59	274.784,57	<a href="http://www.nasdaqomxnordic.com">http://www.nasdaqomxnordic.com</a>	0,00996%	3,31%
	H & M Hennes & Mauritz AB B	SE	SE0000106270	SEK	8.157	0,00	2.554.133,10	274.446,15	1.984.135,91	213.198,94	<a href="http://www.nasdaqomxnordic.com">http://www.nasdaqomxnordic.com</a>	0,00049%	2,57%
	Haldex AB	SE	SE0000105199	SEK	35.599	18.873,20	2.479.970,74	266.477,27	2.819.076,57	302.914,80	<a href="http://www.nasdaqomxnordic.com">http://www.nasdaqomxnordic.com</a>	0,08053%	3,65%
	Hexpol AB B	SE	SE0007074281	SEK	28.023	594,27	2.292.691,25	246.353,76	2.378.138,31	255.535,20	<a href="http://www.nasdaqomxnordic.com">http://www.nasdaqomxnordic.com</a>	0,00814%	3,08%
	Holmen AB B	SE	SE0000109290	SEK	8.486	44.989,45	2.174.193,52	233.620,97	2.259.274,52	242.763,07	<a href="http://www.nasdaqomxnordic.com">http://www.nasdaqomxnordic.com</a>	0,01010%	2,93%

UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMO SUDĖTINO SUDERINTOJO INVESTICINIO FONDO „DOVRE UMBRELLA FUND“ 2016 METŲ SAUSIO –  
BIRŽELIO MĖN. ATASKAITA

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

											<a href="http://www.nasdaqomxnordic.com">om</a>		
	Industrivården AB	SE	SE0000107203	SEK	17.091	4.530,49	2.495.000,64	268.092,26	2.295.353,77	246.639,85	<a href="http://www.nasdaqomxnordic.com">http://www.nasdaqomxnordic.com</a>	0,00395%	2,97%
	Intrum Justitia AB	SE	SE0000936478	SEK	8.368	2.218,19	2.345.609,90	252.039,96	2.173.359,59	233.531,36	<a href="http://www.nasdaqomxnordic.com">http://www.nasdaqomxnordic.com</a>	0,01157%	2,82%
	Investor AB B	SE	SE0000107419	SEK	8.321	5.514,34	2.366.429,28	254.277,04	2.306.488,50	247.836,30	<a href="http://www.nasdaqomxnordic.com">http://www.nasdaqomxnordic.com</a>	0,00109%	2,99%
	JM AB	SE	SE0000806994	SEK	10.173	1.078,67	2.372.916,39	254.974,09	2.117.140,38	227.490,50	<a href="http://www.nasdaqomxnordic.com">http://www.nasdaqomxnordic.com</a>	0,01348%	2,74%
	Kinnevik AB B	SE	SE00008373906	SEK	10.261	108,80	2.019.011,88	216.946,42	2.025.087,14	217.599,22	<a href="http://www.nasdaqomxnordic.com">http://www.nasdaqomxnordic.com</a>	0,00370%	2,62%
	Kungsleden AB	SE	SE0000549412	SEK	39.967	1.779,87	2.311.831,65	248.410,43	2.159.283,70	232.018,88	<a href="http://www.nasdaqomxnordic.com">http://www.nasdaqomxnordic.com</a>	0,02196%	2,80%
	Latour Investment AB B	SE	SE0000106320	SEK	7.322	566,75	2.310.928,63	248.313,40	2.281.738,56	245.176,87	<a href="http://www.nasdaqomxnordic.com">http://www.nasdaqomxnordic.com</a>	0,00459%	2,96%
	Mycronic AB	SE	SE0000375115	SEK	33.527	3.554,94	2.021.966,15	217.263,86	2.076.024,41	223.072,52	<a href="http://www.nasdaqomxnordic.com">http://www.nasdaqomxnordic.com</a>	0,03424%	2,69%
	MQ Holding AB	SE	SE0003303460	SEK	14.954	158,56	636.444,98	68.387,15	472.205,88	50.739,36	<a href="http://www.nasdaqomxnordic.com">http://www.nasdaqomxnordic.com</a>	0,04254%	0,61%
	NCC AB B	SE	SE0000117970	SEK	8.187	6.944,68	2.314.344,31	248.680,42	1.575.373,13	169.276,65	<a href="http://www.nasdaqomxnordic.com">http://www.nasdaqomxnordic.com</a>	0,00759%	2,04%
	Net Insight AB B	SE	SE0000366098	SEK	170.853	118.659,24	775.540,48	83.333,21	1.011.574,54	108.695,49	<a href="http://www.nasdaqomxnordic.com">http://www.nasdaqomxnordic.com</a>	0,04393%	1,31%
	NIBE Industrier AB B	SE	SE00008321293	SEK	32.612	2.161,20	2.278.424,93	244.820,82	2.246.243,78	241.362,89	<a href="http://www.nasdaqomxnordic.com">http://www.nasdaqomxnordic.com</a>	0,00739%	2,91%
	Ohlson AB, Clas B	SE	SE0000584948	SEK	16.691	2.212,23	2.241.829,98	240.888,62	2.375.867,47	255.291,19	<a href="http://www.nasdaqomxnordic.com">http://www.nasdaqomxnordic.com</a>	0,02640%	3,08%
	Ratos AB B	SE	SE0000111940	SEK	22.147	7.397,13	1.157.868,99	124.415,08	896.249,05	96.303,56	<a href="http://www.nasdaqomxnordic.com">http://www.nasdaqomxnordic.com</a>	0,00925%	1,16%
	Sandvik AB	SE	SE0000667891	SEK	27.525	3.502,24	2.464.963,34	264.864,70	2.274.763,10	244.427,35	<a href="http://www.nasdaqomxnordic.com">http://www.nasdaqomxnordic.com</a>	0,00219%	2,95%
	Securitas AB B	SE	SE0000163594	SEK	18.621	1.974,43	2.216.023,39	238.115,66	2.375.885,77	255.293,16	<a href="http://www.nasdaqomxnordic.com">http://www.nasdaqomxnordic.com</a>	0,00510%	3,08%
	Svolder AB B	SE	SE0000205940	SEK	18.361	19.468,57	1.929.611,91	207.340,24	2.500.342,19	268.666,22	<a href="http://www.nasdaqomxnordic.com">http://www.nasdaqomxnordic.com</a>	0,14345%	3,24%
	Swedish Orphan Biovitrum AB	SE	SE0000872095	SEK	22.226	1.296,17	2.352.928,20	252.826,33	2.254.646,48	242.265,78	<a href="http://www.nasdaqomxnordic.com">http://www.nasdaqomxnordic.com</a>	0,00833%	2,92%

UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMO SUDĖTINO SUDERINTOJO INVESTICINIO FONDO „DOVRE UMBRELLA FUND“ 2016 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖN. ATASKAITA

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

										<a href="#">om</a>			
	Tele2 AB B	SE	SE0005190238	SEK	33.068	4.382,84	2.675.489,83	287.486,15	2.400.018,77	257.886,29	<a href="http://www.nasdaqomxnordic.com">http://www.nasdaqomxnordic.com</a>	0,00742%	3,11%
	Trelleborg AB B	SE	SE0000114837	SEK	15.415	15.805,48	2.284.439,50	245.467,09	2.261.926,71	243.048,05	<a href="http://www.nasdaqomxnordic.com">http://www.nasdaqomxnordic.com</a>	0,00569%	2,93%
	Wihlborg Fastigheter AB	SE	SE0001413600	SEK	13.538	3.588,66	2.253.820,72	242.177,05	2.300.444,12	247.186,82	<a href="http://www.nasdaqomxnordic.com">http://www.nasdaqomxnordic.com</a>	0,01761%	2,98%
	Iš viso				755.853	<b>295.348,98</b>	<b>67.346.794,73</b>	<b>7.236.533,04</b>	<b>67.083.265,19</b>	<b>7.208.216,32</b>			86,93%
1.2.	įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą												
	Iš viso												
1.3.	kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose												
	Iš viso												
1.4.	išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai												
	Iš viso												
	<b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių</b>				<b>755.853</b>				<b>67.083.265,19</b>	<b>7.208.216,32</b>			<b>86,93%</b>
2	<b>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai</b>		ISIN kodas										
2.1.	įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą												
	Iš viso												
2.2.	įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą												
	Iš viso												
2.3.	kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose												
	Iš viso												
2.4.	išleidžiami nauji												
	Iš viso												
	<b>Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių</b>				<b>0</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			
3	<b>Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)</b>		ISIN kodas										

UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMO SUDĖTINO SUDERINTOJO INVESTICINIO FONDO „DOVRE UMBRELLA FUND“ 2016 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖN. ATASKAITA

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

3.1.	Kolektyvinio investavimo subjektų, atitinkančių Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus, vienetai (akcijos)											
	Iš viso											
3.2.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)											
	Iš viso											
	<b>Iš viso KIS vienetų (akcijų)</b>				<b>0</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		
4	<b>Pinigų rinkos priemonės</b>		Priemonės pavadinimas									
4.1.	kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose											
	Iš viso											
4.2.	kitos pinigų rinkos priemonės											
	Iš viso											
	<b>Iš viso pinigų rinkos priemonių</b>				<b>0</b>			<b>0</b>	<b>0</b>			
5	<b>Indėliai kredito įstaigose</b>											
	<b>Iš viso indėlių kredito įstaigose</b>							<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0,00%</b>
6	<b>Išvestinės finansinės priemonės</b>		Priemonės pavadinimas									
6.1.	kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose											
	Iš viso											
6.2.	kitos											
	Iš viso											
	<b>Iš viso išvestinių finansinių priemonių</b>							<b>0</b>	<b>0</b>			
7	<b>Pinigai</b>											
	"Swedbank", AB	LT		NOK				10.089.553,96	1.084.140,54			
	<b>Iš viso pinigų</b>							<b>10.089.553,96</b>	<b>1.084.140,54</b>			<b>13,07%</b>
8	<b>Kitos priemonės, nenumatytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57str. 1 d.</b>											

UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMO SUDĖTINO SUDERINTOJO INVESTICINIO FONDO „DOVRE UMBRELLA FUND“ 2016 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖN. ATASKAITA

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

	Mokėtinos sumos (komisiniai tarpininkams; VP pirkimai)								0,00	0,00		
	Gautinos sumos (palūkanos, dividendai)								49,39	5,31		
									<b>49,39</b>	<b>5,31</b>	<b>0,00%</b>	
<b>9</b>	<b>IŠ VISO</b>								<b>77.172.868,54</b>	<b>8.292.362,17</b>		<b>100,00%</b>

*KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinių popierių;*

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

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

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

*KIS 5 – visų kitų rūšių KIS (alternatyvaus investavimo, privataus kapitalo, 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)*

## 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	
<b>Pagal investavimo objektus</b>						
Nuosavybės vertybiniai popieriai	67.083.265,19	7.208.216,32	86,93%	73.551.336,74	7.659.204,08	91,17%
Skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Terminuoti indėliai	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>67.083.265,19</b>	<b>7.208.216,32</b>	<b>86,93%</b>	<b>73.551.336,74</b>	<b>7.659.204,08</b>	<b>91,17%</b>
<b>Pagal sektorius</b>						
Energetika	-	-	-	-	-	-
Žaliava	7.051.326,96	757.677,64	9,14%	5.249.947,77	546.698,72	6,51%
Gamyba	15.975.568,07	1.716.603,24	20,70%	18.869.695,87	1.964.979,26	23,39%
Vartojimo prekės ir paslaugos	14.284.999,40	1.534.948,63	18,51%	18.119.929,31	1.886.902,98	22,46%
Kasdieninio vartojimo prekės ir paslaugos	2.460.048,07	264.336,55	3,19%	4.770.373,72	496.758,69	5,91%
Sveikatos priežiūra	2.557.282,59	274.784,57	3,31%	6.150.452,15	640.471,95	7,62%
Finansai	19.266.422,38	2.070.211,40	24,97%	14.959.471,23	1.557.791,44	18,54%
Informacinės technologijos	3.087.598,95	331.768,01	4,00%	5.431.466,69	565.601,03	6,73%
Telekomunikacijų paslaugos	2.400.018,77	257.886,29	3,11%	-	-	-
Komunalinės paslaugos	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>67.083.265,19</b>	<b>7.208.216,32</b>	<b>86,93%</b>	<b>73.551.336,74</b>	<b>7.659.204,08</b>	<b>91,17%</b>
<b>Pagal geografinę zoną</b>						
Norvegija	-	-	-	-	-	-
Švedija	67.083.265,19	7.208.216,32	86,93%	67.322.658,36	7.010.586,10	83,45%
Danija	-	-	-	2.457.120,30	255.870,07	3,05%
Suomija	-	-	-	3.771.558,08	392.747,90	4,68%
<b>Iš viso</b>	<b>67.083.265,19</b>	<b>7.208.216,32</b>	<b>86,93%</b>	<b>73.551.336,74</b>	<b>7.659.204,08</b>	<b>91,17%</b>
<b>Pagal kitus kriterijus (nurodyti kriterijū)</b>						
-						
<b>Iš viso</b>	<b>67.083.265,19</b>	<b>7.208.216,32</b>	<b>86,93%</b>	<b>73.551.336,74</b>	<b>7.659.204,08</b>	<b>91,17%</b>

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).

-



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

-

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

-

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

-

16.2. finansuojančiojo kolektyvinio investavimo subjekto tiesioginės galimos rizikos apimties ir galimos didžiausios finansuojamojo kolektyvinio investavimo subjekto pagal sandorius dėl išvestinių finansinių priemonių prisiimtos rizikos apimties, 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.).

-

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

-

## V. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRĄŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

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

Informacija pusmečio ataskaitoje neteikiama.

20. To paties laikotarpio vieneto vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų grąžos (bendrosios ir grynosios) ir lyginamojo indekso (jei pasirinktas) reikšmės pokyčio rodikliai per paskutiniuosius 10 subjekto veiklos metų (išdėstyti lyginamojoje lentelėje, pateikti rodiklių paaiškinimus ir pavaizduoti grafiškai (linijiniu grafiku). Jeigu kolektyvinio investavimo subjektas veikia trumpiau kaip 10 metų, nurodyti metinę to laikotarpio, kurį portfelis buvo valdomas, investicijų grąžą.

Informacija pusmečio ataskaitoje neteikiama.

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

Informacija pusmečio ataskaitoje neteikiama.

22. Kiti rodikliai, rodantys investicinių priemonių portfelio riziką. Parodant investicijų rizikos rodiklius, turi būti pateikiami jų paaiškinimai ir apskaičiavimo metodika. Informacija pusmečio ataskaitoje neteikiama.

## 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 (2016.06.30)		Praėję finansiniai metai (2015.12.31)	
			NOK	EUR	NOK	EUR
<b>A.</b>	<b>TURTAS</b>		<b>77.172.868,54</b>	<b>8.292.362,17</b>	<b>85.389.319,65</b>	<b>8.879.920,93</b>
I.	PINIGAI		10.089.553,96	1.084.140,54	4.182.551,89	434.957,56
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-	-	-
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-	-	-
III.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-	-	-
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-	-	-
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI		67.083.265,19	7.208.216,32	81.206.765,39	8.444.963,12
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-	-	-
IV.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-	-	-
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-	-	-
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		67.083.265,19	7.208.216,32	81.206.765,39	8.444.963,12
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		-	-	-	-
V.	GAUTINOS SUMOS		49,39	5,31	2,37	0,25
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-	-	-
V.2.	Kitos gautinos sumos (indėlių palūkanos, dividendai)		49,39	5,31	2,37	0,25
VI.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-	-	-
VI.1.	Investicinis turtas		-	-	-	-
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-	-	-
VI.3.	Kitas turtas		-	-	-	-
<b>B.</b>	<b>ĮSIPAREIGOJIMAI</b>		<b>160.444,14</b>	<b>17.240,01</b>	<b>2.319.985,08</b>	<b>241.263,01</b>
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai		-	-	-	-
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms		-	-	-	-
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-	-	-
VI.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		160.444,14	17.240,01	134.202,67	13.956,18
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai (dividendų mok.)		-	-	2.185.782,41	227.306,82
<b>C.</b>	<b>GRYNIJAI AKTYVAI</b>		<b>77.012.424,40</b>	<b>8.275.122,16</b>	<b>83.069.334,57</b>	<b>8.638.657,92</b>

### 23.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita:

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos nr.	Finansiniai metai (2016.06.30)		Prašę finansiniai metai (2015.06.30) <sup>3</sup>	
			NOK	EUR	NOK	EUR
<b>I.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE</b>		<b>83.069.334,57</b>	<b>8.638.657,92</b>	-	-
<b>II.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS</b>		-	-	-	-
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą		2.628.493,75	280.378,31	190.001,00	22.005,16
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos		-	-	93.997.201,25	11.146.618,12
II.3.	Garantinės įmokos		-	-	-	-
II.4.	Palūkanų pajamos		49,39	5,24	4,44	0,51
II.5.	Dividendai		1.743.665,20	187.163,76	181.041,77	21.571,68
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		15.781.712,60	965.716,30	14.219.533,99	376.382,44
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		15.851,68	6.501,03	178.334,47	7.020,88
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-	-	-
II.9.	Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas		-	-	-	-
II.10.	Pelnas dėl funkcinės ir prezentacinės valiutos konversijos		-	-	-	-
	<b>PADIDĖJO IŠ VISO:</b>		<b>20.169.772,61</b>	<b>1.439.764,64</b>	<b>108.766.116,92</b>	<b>11.573.598,79</b>
<b>III.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS</b>					
III.1.	Išmokos fondo dalyviams		5.325.437,04	567.052,46	10.888.787,32	1.252.063,50
III.2.	Išmokos kitiems fondams		-	-	-	-
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		19.387.486,11	1.106.064,21	14.939.014,19	848.814,16
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		641.603,23	37.598,83	94.395,99	65.907,65
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-	-	-
III.6.	Valdymo sąnaudos:		872.156,40	92.584,89	254.353,59	29.510,48
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei (su platinimo mok.)		710.410,91	75.450,14	204.050,07	23.670,69
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		77.329,11	8.209,42	23.320,00	2.705,22
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		83.264,71	8.784,62	25.547,08	2.969,13
III.6.4.	Audito sąnaudos		-	-	-	-
III.6.5.	Kitos sąnaudos		1.151,66	140,71	1.436,44	165,44
III.7.	Kitas grynujų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-	8.346,95	
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-	-	-
III.9.	Pelno paskirstymas		-	-	-	-
III.10.	Nuostolis dėl funkcinės ir prezentacinės valiutos konversijos		-	-	-	-
	<b>SUMAŽĖJO IŠ VISO:</b>		<b>26.226.682,78</b>	<b>1.803.300,40</b>	<b>26.184.898,03</b>	<b>2.196.295,78</b>
<b>IV.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE</b>		<b>77.012.424,40</b>	<b>8.275.122,16</b>	<b>82.581.218,90</b>	<b>9.377.303,00</b>

### 23.3. Aiškinamasis raštas

#### 23.1 Bendroji dalis

##### 23.1.1 Bendrieji duomenys apie „Dovre Inside Nordic“ subfondą:

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

##### 23.1.2 Valdymo įmonės duomenys

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

##### 23.1.3 Depozitoriumo duomenys

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

##### 23.1.4 Audito įmonės dduomenys

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

##### 23.1.5 Valdymo mokestis

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

### 23.1.6 Subfondo investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

Subfondo tikslas siekti didesnės investicijų gražos 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, kurį atskleidžia savo sandoriais (apie kuriuos viešai informuoja biržos).

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

Tikėtina, jog Subfondo lėšos bus investuojamos į akcijas, tačiau Subfondas gali investuoti ir į 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.

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.

*\* 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 daugiausia investuoti ne į perleidžiamuosius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones.

Finansinių priemonių sąrašas, į kurias Subfondas investuoja / gali investuoti, nurodytas Prospekte (27 punktą) 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.

### 23.1.7 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 (STIX)
------	--

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 didžiausią rinkos kapitalizacija turinčios bendrovių akcijos iš atitinkamos biržos. Sudėtinio indekso valiuta yra Norvegijos krona (kr.)

## 23.2 Apskaitos politika

Finansinės ataskaitos yra parengtos pagal Lietuvos Verslo apskaitos standartus, Kolektyvinio investavimo subjektų ir Buhalterinės apskaitos įstatymus, Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodiką bei kitus Lietuvos Respublikos Vyriausybės patvirtintus poįstatyminius aktus.

### 23.2.1 Žemiau pateikti pagrindiniai apskaitos principai

#### Finansinių ataskaitų valiuta

Subfondo valiuta yra Norvegijos krona (NOK), kadangi ji daugiausia veikia vertybinių popierių pirkimo bei pardavimo kainas, o taip pat didžioji Subfondo dalyvių reziduoja Norvegijoje. Vadovybė naudoja NOK veiklos rizikų valdymui ir veiklos rezultatų vertinimui.

Fondo finansinės ataskaitos sudaromos naudojant eurą (EUR) ir Fondo valiutą – Norvegijos kronas (NOK). Sandoriai užsienio valiuta, sudarant finansines ataskaitas, perskaičiuojami tokia tvarka: turtas ir įsipareigojimai perskaičiuojami į eurus (EUR) ir Norvegijos kronas (NOK) pagal paskutinės ataskaitinio laikotarpio dienos valiutos kursą, o pajamos ir sąnaudos perskaičiuojamos pagal sandorio dienos kursą. Gautas euro (EUR) ir Norvegijos kronos (NOK) ir kitos užsienio valiutos kurso pokytis parodomas kaip pajamos ar sąnaudos. Norvegijos kronos ar kitos užsienio valiutos kursas nustatomas pagal Buhalterinės apskaitos įstatymą.

<sup>3</sup> Subfondo finansinėse ataskaitose už 2015 sausio – birželio mėn. laikotarpį finansinių ataskaitų valiuta – Norvegijos kronos ir perskaičiuota į finansinių ataskaitų pateikimo valiutą – eurus – naudojant laikotarpio pabaigoje galiojantį keitimo kursą turto ir įsipareigojimų perskaičiavimui ir vidutinį ataskaitinio laikotarpio keitimo kursą pajamų ir išlaidų perskaičiavimui. Vidutinis valiutos kursas pajamų ir išlaidų perskaičiavimui buvo naudojamas netinkamai pritaikant Verslo apskaitos standartus. Siekiant, kad finansinės ataskaitos tinkamai atspindėtų finansinę būklę, rengiant 2016 sausio – birželio mėn. ataskaitas buvo perskaičiuoti lyginamieji 2015 metų duomenys naudojant sandorio dienos keitimo kursą pajamų ir išlaidų perskaičiavimui.

#### Turto padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai

Subfondo turto vertės padidėjimą ar sumažėjimą lemia vertybinių popierių kainų pokyčiai ir investavimo objektų valiutos kursų pokyčiai. 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 mokesčių, vykdant išpirkimų išmokas. Turto sumažėjimą lemia investicijų pardavimo nuostoliai, investicijų vertės sumažėjimas bei neigiami valiutų kursų pokyčiai.

### 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 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 grynieji 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.

*Išvestinės finansinės priemonės* yra vertinamos: Pagal paskutinę analogiško anksčiau 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*. Nekotiruojama išvestinė priemonė, kuri turi galimybę ar prievolę parduoti, vertė nustatoma iš sandorio kainos atimant rinkos kainą. Nekotiruojama išvestinė priemonė, kuri turi galimybę ar prievolę pirkti, vertė nustatoma iš rinkos kainos atimant sandorio kainą.

*Terminuoti indėliai* bankuose vertinami pagal nominalią / amortizuotos savikainos vertę.

*Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose* vertinami pagal nominalią vertę.

*Dividendai* už įmonių nuosavybės vertybinius popierius į Subfondo turtą apskaitomi kaupimo principu nuo informacijos apie dividendus paskelbimo dienos. Informacijos apie dividendus paskelbimo diena yra laikoma diena, kai tokia informacija paskelbiama vertybinių popierių biržų internetinėse svetainėse arba kai šią informaciją pateikia 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.

*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 įsigijimo savikainos, jei investicijos buvo įsigytos per ataskaitinį laikotarpį. Investicijų, turėtų ataskaitinio laikotarpio pradžioje, ir jų tikrosios vertės ataskaitinio laikotarpio pabaigoje skirtumas, taip pat ataskaitinį laikotarpį įsigytų investicijų tikrosios vertės ataskaitinio laikotarpio pabaigoje ir jų įsigijimo savikainos skirtumas priskiriamas investicijų vertės padidėjimui/sumažėjimui.

#### Apskaitos vieneto vertės nustatymo taisyklės



Subfondo grynųjų aktyvų vertė ir vieneto vertė nustatoma kiekvieną darbo dieną. Subfondo gryniesiems aktyvai įvertinami jų tikrąja verte vadovaujantis grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodika. Subfondo vieneto vertė nustatoma Subfondo grynųjų 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 gryniesiems 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 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 grynųjų pinigų įplaukas iki finansinio turto grynosios balansinės vertės numatyto finansinės priemonės galiojimo laikotarpiu arba, jeigu būtina, trumpesniu laikotarpiu.

### **23.2.2 Žemiau pateikti grynųjų aktyvų vertės (GAV) ir vienetų vertės apskaičiavimo principai**

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 „Turto vertinimo principai“.

Skaičiuojant GAV yra apskaičiuojama:

1. turto vertė;
2. įsipareigojimų vertė;

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.

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.

### **23.2.3 Finansinė rizika**

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. 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 bus diversifikuotas tarp skirtingų emitentų vertybinių popierių, kurie vykdo veiklą skirtingose regionuose bei pramonės šakose.

Rinkos likvidumo rizika. Susidarius išskirtinėm sąlygom rinkose ar atsiradus būtinybei Subfondui parduoti didelį vertybinių popierių kiekį, dėl nepakankamo rinkos likvidumo, Subfondas 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. Subfondas šią riziką sieks sumažinti diversifikuodamas portfelį.

Subfondo veiklos rizika. Egzistuoja rizika, kad, esant staigiam paraiškų išpirkti Subfondo vienetus 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 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 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 bus 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 sieks sumažinti pagrįdžiai investuodamas į nuosavybės vertybinius popierius. Pažymėtina, kad investicijų regionas priskiriamas Šiaurės Europai, kuri pasižymi žemu infliacijos lygiu, todėl ši rizika neturėtų ženkliai įtakoti portfelio vertės.

Palūkanų normos rizika. Palūkanų normų pasikeitimas gali tiesiogiai daryti įtaką Subfondo portfelyje esančių vertybinių popierių vertę. Kadangi didžiąją Subfondo investicijų portfelio dalį sudarys

akcijos, tai šios rizikos tiesioginė įtaka Subfondo investicijų grąžai bus minimali. Subfondas neprogrnuos 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, neprikaištingą reputaciją turinčiomis finansų institucijomis. Dauguma Subfondo lėšomis sudaromų sandorių bus vykdoma laikantis atsiskaitymo vienalaikiškumo principo. Subfondo investicijų portfelis bus diversifikuotas, siekiant sumažinti vienos pozicijos ženklų 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 naudosis visuotinai priimtais rizikos valdymo metodais (investicijų portfelio diversifikavimas, išvestinių finansinių priemonių naudojimas, portfelio imunizavimas ir kt.).

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

### **23.3 Aiškinamojo rašto pastabos**

#### **1 pastaba. Grynieji aktyvai, investiciniai vienetai ir vertės**

Informacija pateikta 5 punkte.

#### **2 pastaba. Išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų skaičius ir vertė**

Informacija pateikta 6 punkte.

#### **3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra**

Informacija pateikta 11 punkte.

#### **4 pastaba. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus**

Informacija pateikta 12 punkte.

#### **5 pastaba. Investicijų vertės pokytis**

Informacija pusmečio ataskaitoje neteikiama.

#### **6 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai**

-

**7 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės**

Informacija pateikta 15 punkte.

**8 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos**

Informacija pateikta 8 punkte.

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

Informacija pateikta 26 punkte.

**10 pastaba. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos**

Informacija pateikta 28 punkte.

**11 pastaba. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį**

-

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

-

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

Subfondo finansinėse ataskaitose už 2015 sausio – birželio mėn. laikotarpį finansinių ataskaitų valiuta – Norvegijos kronos ir perskaičiuota į finansinių ataskaitų pateikimo valiutą – eurus – naudojant laikotarpio pabaigoje galiojantį keitimo kursą turto ir įsipareigojimų perskaičiavimui ir vidutinį ataskaitinio laikotarpio keitimo kursą pajamų ir išlaidų perskaičiavimui. Vidutinis valiutos kursas pajamų ir išlaidų perskaičiavimui buvo naudojamas netinkamai pritaikant Verslo apskaitos standartus. Siekiant, kad finansinės ataskaitos tinkamai atspindėtų finansinę būklę, rengiant 2016 sausio – birželio mėn. ataskaitas buvo perskaičiuoti lyginamieji 2015 metų duomenys naudojant sandorio dienos keitimo kursą pajamų ir išlaidų perskaičiavimui.

**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, veiksnius ir aplinkybes, turėję įtakos kolektyvinio investavimo subjekto turtui ar įsipareigojimams**

-

**24. Visas audito išvados tekstas.**

Išvada pateikiama metinėje ataskaitoje

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

	<b>Straipsniai</b>	<b>NOK</b>	<b>EUR</b>
<b>I.</b>	<b>Pajamos iš investicinės veiklos</b>		
1.	<i>Palūkanų pajamos</i>	49,39	5,24
2.	<i>Realizuotas pelnas (nuostolis) iš investicijų į:</i>	907.060,53	226.784,67
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	907.060,53	226.784,67
2.2.	vyriausybės ne nuosavybės vertybinius popierius	-	-
2.3.	įmonių ne nuosavybės vertybinius popierius	-	-
2.4.	finansines priemones	-	-
2.5.	išvestines finansines priemones	-	-
2.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus	-	-
2.7.	kita	-	-
3.	<i>Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš:</i>	(3.394.920,40)	(211.066,63)
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	(3.394.920,40)	(211.066,63)
3.2.	vyriausybės ne nuosavybės vertybinių popierių	-	-
3.3.	įmonių ne nuosavybės vertybinių popierių	-	-
3.4.	finansinių priemonių	-	-
3.5.	išvestinių finansinių priemonių	-	-
3.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai	-	-
3.7.	kitų	-	-
	<b>Pajamų iš viso</b>	<b>(2.487.810,48)</b>	<b>15.723,28</b>
<b>II.</b>	<b>Sąnaudos</b>		
1.	<i>Veiklos sąnaudos:</i>	872.156,40	92.584,89
1.1.	atskaitymai už valdymą	710.410,91	75.450,14
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	77.329,11	8.209,42
1.3.	mokėjimai tarpininkams	83.264,71	8.784,62
1.4.	mokėjimai už auditą	-	-
1.5.	kiti atskaitymai ir išlaidos	1.151,66	140,71
2.	<i>Kitos išlaidos</i>	-	-
	<b>Sąnaudų iš viso</b>	<b>872.156,40</b>	<b>92.584,89</b>
<b>III.</b>	<b>Grynosios pajamos</b>	<b>(3.359.966,87)</b>	<b>(76.861,60)</b>
<b>IV.</b>	<b>Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams</b>	-	-
<b>V.</b>	<b>Reinvestuotos pajamos</b>	-	-

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

Ataskaitiniu laikotarpiu reikšmingų įvykių nebuvo.

**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.

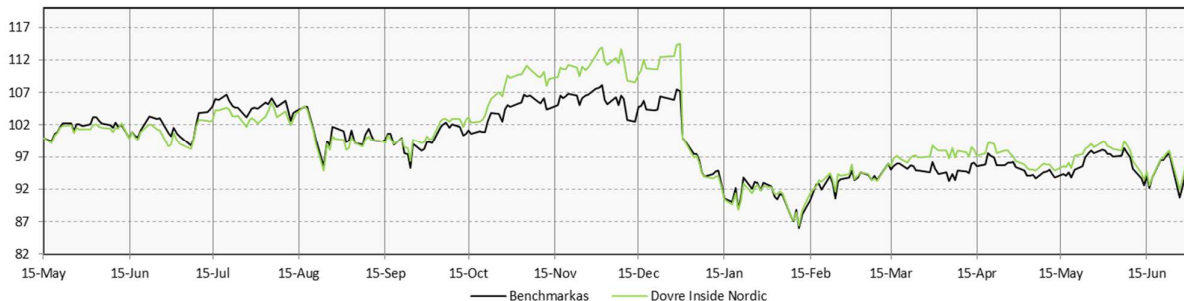
## VIII. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

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

Eil. Nr.	Paskolos suma	Paskolos valiuta	Paskolos paėmimo data	Paskolos grąžinimo terminas	Palūkanų dydis	Skolinimosi tikslas	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.**



*1 paveikslas. Subfondo „Dovre Inside Nordic“ investicinio vieneto ir lyginamojo indekso vertės pokytis nuo Subfondo veiklos pradžios (2015.05.19 d.)*

## X. ATSAKINGI ASMENYS

**30. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą (FMĮ, 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 rengė 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.**

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“ apskaitos vadovė Romena Urbonaitė, 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);**

<b>Vardas ir pavardė</b>	<b>Stig Roar Myrseth</b>	<b>Romena Urbonaitė</b>
<b>Pareigos</b>	Direktorius	Apskaitos vadovė
<b>Telefono numeris</b>	+37052683461	+37052683460
<b>Fakso numeris</b>	+37052683463	+37052683463
<b>El. pašto adresas</b>	sm@dovreforvaltning.no	ru@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.