

**ATVIRO SUDERINTOJO INVESTICINIO FONDO
DOVRE INSIDE NORDIC
2011 M. METINĖ ATASKAITA**

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Investicinio fondo duomenys:

Kolektyvinio investavimo subjekto pavadinimas – „Dovre Inside Nordic“;
Teisinė forma – Suderintasis investicinis fondas;
Komisijos pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data – 2011.11.24.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:

Nuo 2011 m. lapkričio mėn. 25 d. (veiklos pradžios) iki 2011 m. gruodžio mėn. 31d.

3. Valdymo įmonės duomenys:

- 3.1. pavadinimas – „Dovre Forvaltning“, UAB; įmonės kodas - 302589746;
- 3.2. buveinė - Mėsinių 3A/Ašmenos 5-15, LT-01133 Vilnius, Lietuva;
- 3.3. telefono numeris +370 526 83461; fakso numeris +370 526 83463; el. pašto adresas – info@dovreforvaltning.no; tinklalapio adresas – www.dovreforvaltning.no.
- 3.4. veiklos licencijos numeris – VKĮ-018;
- 3.5. kolektyvinio investavimo subjekto valdytojas – Rytis Simanaitis.

4. Depozitoriumo duomenys:

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

II. GRŪNŲJŲ AKTYVŲ, INVESTICINIŲ VIENETŲ AR AKCIJŲ SKAIČIUS IR VERTĖS

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

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2011.11.25)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2011.12.31)	Prieš metus (2010.12.31)	Prieš dvejus metus (2009.12.31)
Grynujų aktyvų vertė, Lt	0	0	-	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertė, Lt	0	0	-	-
Investicinių vienetų (akcijų), esančių apyvartoje, skaičius	0	0	-	-

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

	Investicinių vienetų (akcijų) skaičius	Vertė, Lt
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)	0	0
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	0	0

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 (jei per ataskaitinį laikotarpį keitėsi atskaitymų dydis, pateikti atskirai sumas pagal kiekvieną dydį).

Atskaitymai	Atskaitymų dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Lt)	Procentinė dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės gryųjų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą:				
<i>nekintamas dydis</i>	1,75% vidutinės metinės GAV	1,75% vidutinės metinės GAV	0	0
<i>sėkmės mokestis</i>	0%	0%	-	-
Depozitoriumui	0,2% vidutinės metinės GAV, bet nemažiau nei 200 Lt per mėn.	0,2% vidutinės metinės GAV, bet nemažiau nei 200 Lt per mėn.	0	0
Už sandorių sudarymą	0,2% nuo sudaryto sandorio vertės, bet nemažiau kaip 120 Lt	0,2% nuo sudaryto sandorio vertės, bet nemažiau kaip 120 Lt	0	0
Už auditą	0,5% vidutinės metinės GAV	0,5% vidutinės metinės GAV	0	0
Kitos veiklos išlaidos:				
<i>Mokesčiai už lėšų pervedimą ir įskaitymą bei mokesčiai susiję su Fondo sąskaitomis ir jų aptarnavimu</i>	1% vidutinės metinės GAV	1% vidutinės metinės GAV	0	0
<i>Išlaidos Fondo sudarymo dokumentų keitimui</i>	1% vidutinės metinės GAV	1% vidutinės metinės GAV	0	0
<i>Fondo registravimo (ISIN suteikimo) ir metinis mokestis Lietuvos centriniam vertybinių popierių depozitoriumui</i>	1000 Lt.	1000 Lt.	0	0
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma	0	0	0	0
BIK % nuo GAV*	0			
Visų išlaidų suma	0		0	0
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)*	-			

--	--	--	--	--	--	--	--	--

Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA, %
Indėliai kredito įstaigose						
-						
Iš viso:						
Iš viso indėlių kredito įstaigose						

Priemonės pavadinimas	Emi-tento pava-dini-mas	Šalis	Kita sando-rio šalis	Valiuta	Investici-nis sandoris (pozicija)	Investi-cinio sandorio (pozici-jos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas)	Galioji-mo terminas	Dalis GA, %
Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
-										
Iš viso:										
Kitos išvestinės finansinės priemonės										
-										
Iš viso:										
Iš viso išvestinių finansinių priemonių										

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
-				
Iš viso pinigų:				

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės (aiškiai įvardyti), nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.				
-				
Iš viso:				

12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus (pildyti pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus, pavyzdžiui, pagal turto rūšis, pramonės šakas, geografinę zoną, valiutas, rinkas, emitentų tipus (vyriausybė, bendrovės), emitentų kredito reitingus, priemonių galiojimo trukmę bei kt.):

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Pagal investavimo objektus				
-				
Iš viso				
Pagal sektorius				
-				
Iš viso				
Pagal valiutas				
-				
Iš viso				
Pagal geografinę zoną				
-				
Iš viso				
Pagal kitus kriterijus (nurodyti kriterijų)				
-				
Iš viso				

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).

Per ataskaitinį laikotarpį išvestinių finansinių priemonių sandorių nebuvo.

14. (Vadovaujantis Kolektyvinio investavimo subjektų išvestinių finansinių priemonių naudojimo ir susijusių rizikų vertinimo tvarka) 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. Iš išvestinių finansinių priemonių sandorių kylančių įsipareigojimų bendra vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (atskirai nurodyti sumas pagal skirtingas įsigytų išvestinių finansinių priemonių kategorijas).

-

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

Per atskaitinį laikotarpį Fondas veiklos nevykdė, tad portfelis nebuvo formuojamas.

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

-

V. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

18. Lyginamasis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas.

Lyginamuoju indeksu yra pasirinktas sudėtinis indeksas, kurį sudaro:

45 %	Oslo Børs Benchmark index
25 %	OMX Stockholm Benchmark Cap GI
10 %	OMX Copenhagen Benchmark Cap GI
10 %	OMX Helsinki Benchmark Cap GI
10 %	Norway Government Bond Index 0.25 years (ST1X)

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

19. To paties laikotarpio investicinio vieneto vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų grąžos (bendrosios ir grynosios) ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčio rodikliai per paskutinius dešimt subjekto veiklos metų (išdėstyti palyginamojoje lentelėje, pateikti rodiklių paaiškinimus ir pavaizduoti grafiškai (linijiniu grafiku)). Jeigu kolektyvinio investavimo subjektas veikia trumpiau nei dešimt metų, pateikti metinę to laikotarpio, kurį portfelis buvo valdomas, investicijų grąžą.

	Ataskaitinio laikotarpio	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis *	0	-	-	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis*	0	-	-	-
Metinė bendroji investicijų grąža*	0	-	-	-
Metinė grynoji investicijų grąža*	0	-	-	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis *	0	-	-	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis*	0	-	-	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas *	0	-	-	-
Indekso sekimo paklaida *	0	-	-	-
Alfa rodiklis *	0	-	-	-
Beta rodiklis *	0	-	-	-

* Pateikti rodiklių paaiškinimus.

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

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

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

Metinė grynoji investicijų grąža - investicijų grąža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama į atskaitymus nuo įmokų ir Fondo turto.

Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis - statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja vieneto vertės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

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

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

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

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

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

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

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis*				
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis*				
Vidutinė bendroji investicijų grąža*				
Vidutinė grynoji investicijų grąža*				
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis*				

* Pateikti rodiklių paaiškinimus.

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

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

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

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

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

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

-

VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

22.1. Grynujų aktyvų ataskaitą

Eil. Nr.		2011 m. (Lt/kr)
A.	TURTAS	0/0
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI	0/0
II.	TERMINUOTI INDELIAI	0/0
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS	0/0
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	0/0
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	0/0
IV.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	0/0
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	0/0
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	0/0
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	0/0
V.	GAUTINOS SUMOS	0/0
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos	0/0
V.2.	Kitos gautinos sumos	0/0
VI.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS	0/0
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	0/0
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai	0/0
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms	0/0
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis	0/0
IV.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	0/0
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	0/0
C.	GRYNIJAI AKTYVAI (A-B)	0/0

22.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaitą

Eil. Nr.		Nuo 2011 m. lapkričio 24 d. iki gruodžio 31 d. (Lt/kr)
I.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	0/0
II.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS	0/0
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą	0/0
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	0/0
II.3.	Palūkanų pajamos	0/0
II.4.	Dividendai	0/0
II.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	0/0
II.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio	0/0
II.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas	0/0
II.8.	Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas	0/0
III.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS	0/0
III.1.	Išmokos fondo dalyviams	0/0
III.2.	Išmokos kitiems fondams	0/0
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	0/0
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio	0/0
III.5.	Valdymo sąnaudos	0/0
III.5.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	0/0
III.5.2.	Kitos sąnaudos	0/0
III.6.	Sąnaudų kompensavimas (-)	0/0
IV.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	0/0
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ	0/0
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS	0/0

22.3. Aiškinamasis raštas

1. BENDROJI DALIS

UAB „Dovre Forvaltning“ valdomas suderintasis investicinis fondas „Dovre Inside Nordic“ (toliau – „Fondas“) buvo įsteigtas 2011 m. lapkričio 24 d.

Fondo veikla neterminuota.

Valdymo įmonė - UAB „Dovre Forvaltning“, įmonės kodas 302589746, adresas Mėsinių 3A/Ašmenos 5-15, Vilnius.

Depozitoriumas, kuris saugo Fondo turta, – „Swedbank“, AB, įmonės kodas 112029651, adresas Konstitucijos pr. 20A, Vilnius.

Audito įmonė – UAB „Deloitte Lietuva“, įmonės kodas 111525235, adresas Jogailos g. 4, Vilnius.

Ataskaitinis laikotarpis – 2011 m. lapkričio 24 d. – 2011 m. gruodžio 31 d.

Fondas darbuotojų neturi.

Valdymo mokestis - 1,75% Fondo vidutinės metinės GAV.

Lyginamąjį indeksą sudarančios dalys ir indekso pavadinimas (liet.)

45 %	Oslo Børs Benchmark index
25 %	OMX Stockholm Benchmark Cap GI
10 %	OMX Copenhagen Benchmark Cap GI
10 %	OMX Helsinki Benchmark Cap GI
10 %	Norway Government Bond Index 0.25 years (ST1X)

2. INVESTAVIMO POLITIKA IR INVESTICIJŲ PORTFELIO STRUKTŪRA

Fondo tikslas – siekti didesnės investicijų gražos nei pasirinkto lyginamojo indekso, investuojant į įmones, apie kurių susijusių asmenų* pirkimo/pardavimo sandorius sužinoma per atitinkamas biržas. Fondo investavimo strategija paremta tuo, kad yra tikima, jog susiję asmenys turi informacijos pranašumą, kurį atskleidžia savo sandoriais (apie kuriuos viešai informuoja biržos). Pažymėtina, kad investavimas yra pagrįstas tiek susijusių asmenų sandoriais, tiek strateginiu bei taktiniu turto paskirstymu, siekiant didesnio Fondo portfelio prieaugio.

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

Tikėtina jog Fondo lėšos pagrinde bus investuojamos į akcijas, tačiau Fondas gali investuoti ir į minėtų kompanijų įvairios trukmės bei įvairaus reitingo skolos vertybinius popierius bei, siekiant valdyti valiutų riziką, į išvestines finansines priemones (išvestinės finansinės priemonės bus naudojamos siekiant kompensuoti neigiamą Fondo turto pokytį dėl valiutų kursų svyravimų. Naudojant išvestines finansines priemones valiutų rizikai valdyti gali kilti palūkanų normos ir sandorio šalies rizikos). Tam kad užtikrinti Fondo 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. Susijusių asmenų sandoriai sekami ir Fondo lėšos investuojamos į

Šiaurės regioną (Daniją, Norvegiją, Švediją, Suomiją). Atskirų limitų regionams ar sektoriams Fondas netaiko, todėl gali būti laikotarpių, kai rizika padidėja dėl tam tikrų siaurų turto klasių, pramonės šakų ir geografinių sektorių pasiskirstymo.

Finansinių priemonių sąrašas, į kurias Fondas investuoja / gali investuoti, nurodytas Fondo viso prospekto 27 punkte.

3. RIZIKOS VALDYMO POLITIKA

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

* 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.

Rizikos veiksniai susiję su investavimu į vertybinius popierius:

Specifinė rizika

Specifinė rizika – tai vertybinių popierių, esančių Fondo investicijų portfelyje, kainos pasikeitimo rizika dėl veiksmų, susijusių su tų vertybinių popierių emitentu. Siekiant sumažinti šią riziką, Fondo 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 Fondui parduoti didelį vertybinių popierių kiekį, dėl nepakankamo rinkos likvidumo, Fondas 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 veiksmų, kurie nulemia bendrus rinkos svyravimus: makroekonominė aplinka, sentimentas, politiniai įvykiai, ateities lūkesčiai, stichinės nelaimės ir kita. Fondas šią riziką sieks 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 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 Fondą 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 bus 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. Istoriškai investicijos į nuosavybės vertybinius popierius suteikia pakankamą apsaugą nuo infliacijos, tad Fondas 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 įtakoti Fondo portfelyje esančių vertybinių popierių vertę. Kadangi didžiąją Fondo investicijų portfelio dalį sudarys akcijos, tai šios rizikos tiesioginė įtaka Fondo investicijų gražai bus minimali. Fondas neprogozuos ir nevaldys palūkanų normų rizikos.

Sandorio šalies ir atsiskaitymų rizika

Rizika patirti nuostolių dėl sandorio šalies nesugebėjimo įvykdyti savo finansinių įsipareigojimų. Šią riziką bus stengiamasi minimizuoti sandorius sudarant tik su patikimomis, nepriekaištingą reputaciją turinčiomis finansų institucijomis. Dauguma Fondo lėšomis sudaromų sandorių bus vykdoma laikantis atsiskaitymo vienalaikiškumo principo. Fondo investicijų portfelis bus diversifikuotas, siekiant sumažinti vienos pozicijos ženklų 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 naudos 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.

Pateikti galimus išvestinių priemonių valdant riziką panaudojimo rezultatus

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

Fondo turtas gali būti investuotas į šias išvestines investicines priemones tik nurodytų rizikų valdymo tikslais:

išankstiniai sandoriai pirkti / parduoti valiutą (FX forwards) - siekiant apsidrausti nuo valiutų kursų svyravimų įtakos Fondo turtui;

valiutų apsikeitimo sandoriai (FX swaps) - siekiant apsidrausti nuo valiutų kursų svyravimų įtakos Fondo turtui;

pasirinkimo sandoriai pirkti / parduoti valiutą (FX Options) - siekiant apsidrausti nuo valiutų kursų svyravimų įtakos Fondo turtui.

4. APSKAITOS POLITIKA

Finansinės ataskaitos yra parengtos pagal Lietuvos Verslo apskaitos standartus, Kolektyvinio investavimo subjektų ir Buhalterinės apskaitos įstatymus, Grynujų aktyvų vertės skaičiavimo metodika bei kitus Lietuvos Respublikos Vyriausybės patvirtintus poįstatyminius aktus. Ataskaitos pateiktos Lietuvos nacionaline valiuta - litais („Lt“) ir Norvegijos kronomis („kr“).

Žemiau pateikti pagrindiniai apskaitos principai.

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 mokesį, vykdant 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.), išskyrus atvejus, kai:

1. priemonėmis yra prekiaujama keliose reguliuojamose rinkose; tuo atveju jų tikrajai vertei nustatyti naudojama tos reguliuojamos rinkos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu, duomenys;

2. pagal 1. punkte 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;

3. 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;

4. 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.

- Naujai išleidžiami perleidžiamieji vertybiniai popieriai vertinami įsigijimo kaina iki įtraukimo į prekybą reguliuojamoje rinkoje.

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

1. Priemonės, turinčios ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal šią formulę: kur:

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

K - visa priemonės vertė (skaičiuojama nominaliosios vertės);

Si - i-asis pinigų srautas priemonės nominaliosios vertės (atkarpos išmoka arba išpirkimo metu mokama suma);

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

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

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

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

2. Priemonės, turinčios ne ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal šią formulę: kur:

$$K = \frac{S_i}{1 + \frac{Y}{100} \times \frac{d}{360}},$$

K - visa priemonės vertė (skaičiuojama nominaliosios vertės);

Si - i-asis pinigų srautas priemonės nominaliosios vertės (atkarpos išmoka arba išpirkimo metu mokama suma);

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

d - dienų skaičius nuo GAV skaičiavimo dienos iki išpirkimo dienos (atkarpos mokėjimo dienos).

3. Kitais atvejais, jei taip gaunamas tikslesnis vertinimas nei pagal 1 ir 2 punktus, šios priemonės vertinamos:

3.1. Naudojantis Bloomberg, FactSet, Reuters naujienų agentūrų teikiamais pelningumo duomenimis ir (arba) kainomis.

3.2. Pagal dviejų komercinių bankų skelbiamų konkrečios emisijos tos dienos geriausio pirkimo (didžiausias BID) vidurkį.

3.3. Atsižvelgiant į analogiškos trukmės, reitingo ir panašių išleidimo sąlygų VP vertę;

3.4. Pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą diskontuotų pinigų srautų metodu.

- Išvestinės finansinės priemonės yra vertinamos:

1. Pagal paskutinę analogiško anksčiau sudaryto sandorio rinkos vertę. Vertinant šias priemones remiamasi atitinkama finansinių rinkų teikiama informacija.

2. Išankstinių ir apsikeitimo sandorių vertė yra apskaičiuojama pagal šią formulę:

Išvestinės finansinė priemonės vertė = mokėtinos sumos iš išvestinių finansinių priemonių dabartinė vertė – (atėmus) gautinos sumos iš išvestinių finansinių priemonių dabartinė vertė.

3. Nektiruojama išvestinė priemonė, kuri turi galimybę ar prievolę parduoti, vertė nustatoma iš sandorio kainos atimant rinkos kainą.

4. Nektiruojama išvestinė priemonė, kuri turi galimybę ar prievolę pirkti, vertė nustatoma iš rinkos kainos atimant sandorio kainą.

- Kolektyvinio investavimo subjektų (toliau - KIS) vienetai (akcijos) vertinami:

1. Pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą.

2. Jeigu KIS yra kotiruojamas rinkoje, imama paskutinė rinkos paskelbta kaina.

3. Jeigu KIS nėra kotiruojamas rinkoje, naudojamos nepriklausomų naujienų agentūrų Bloomberg, FactSet, Reuters teikiamomis vienetų kainomis.

4. Jeigu pagal 2-3 punktus neįmanoma pagrįstai pasirinkti KIS vienetų kainos, naudojamos fondo, kurio vienetai vertinami, valdytojų tiesiogiai teikiama informacija:

4.1. fondo valdymo įmonės tinklalapyje skelbiama vienetų kaina;

4.2. mėnesio (ketvirčio) pabaigoje skelbiamais fondo vienetų įvertinimais;

4.3. kitomis telekomunikacijų priemonėmis, faksimiliniu ryšiu, jeigu yra užtikrinamas tokiomis priemonėmis perduodamos informacijos tikrumas.

- 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 Fondo 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, 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 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 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 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 išsigijimo savikainos, jei investicijos buvo išsigytos per ataskaitinį laikotarpį. Investicijų, turėtų ataskaitinio laikotarpio pradžioje, ir jų tikrosios vertės ataskaitinio laikotarpio pabaigoje skirtumas, taip pat ataskaitinį laikotarpį išsigytų investicijų tikrosios vertės ataskaitinio laikotarpio pabaigoje ir jų išsigijimo savikainos skirtumas priskiriamas investicijų vertės padidėjimui/sumažėjimui.

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

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

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

23. Visas audito išvados tekstas.

NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

UAB „Dovre Forvaltning“ valdomo suderintojo investicinio fondo „Dovre Inside Nordic“ dalyviams:

Mes atlikome čia pridedamų UAB „Dovre Forvaltning“ (toliau – „Įmonė“) valdomo suderintojo investicinio fondo „Dovre Inside Nordic“ (toliau – „Fondas“) finansinių ataskaitų rinkinio (toliau – „finansinės ataskaitos“), kurį sudaro 2011 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų ataskaita, grynujų aktyvų pokyčių ataskaita už laikotarpį nuo 2011 m. lapkričio 24 d. (fondo įsteigimo data) iki 2011 m. gruodžio 31 d. ir reikšmingos apskaitos politikos, kita aiškinamoji informacija bei pobalansiniai įvykiai, kurie pateikiami 4 – 10 puslapiuose, auditą.

Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas

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

Auditoriaus atsakomybė

Mūsų atsakomybė, remiantis atliktu auditu, pareikšti nuomonę apie šias finansines ataskaitas. Mes atlikome auditą pagal Tarptautinius audito standartus. Šie standartai reikalauja, kad mes laikytumėmės

profesinės etikos reikalavimų bei planuotume ir atliktume auditą taip, kad gautume pakankamą užtikrinimą, jog finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų iškraipymų.

Auditas apima procedūras, kurias atliekant siekiama surinkti audito įrodymų dėl finansinių ataskaitų sumų ir atskleistos informacijos. Pasirinktos procedūros priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo, įskaitant finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo rizikos dėl apgaulės ar dėl klaidos, įvertinimą. Vertindamas šią riziką, auditorius atsižvelgia į vidaus kontroles, kurios yra svarbios finansinių ataskaitų parengimui ir teisingam jų pateikimui, kad galėtų parinkti esamomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, bet ne tam, kad pareikštų nuomonę apie vidaus kontroles. Auditas taip pat apima taikomos apskaitos politikos tinkamumo ir vadovybės atliktų reikšmingų įvertinimų pagrįstumo, o taip pat bendro finansinių ataskaitų pateikimo, įvertinimą.

Mes tikime, kad gauti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų audito nuomonei pareikšti.

Nuomonė

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai atspindi Fondo 2011 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų būklę bei grynujų aktyvų pokyčius už laikotarpį nuo 2011 m. lapkričio 24 d. (fondo įsteigimo data) iki 2011 m. gruodžio 31 d. pagal Lietuvos Respublikos Verslo apskaitos standartus.

UAB „Deloitte Lietuva“
Įmonės audito pažymėjimo Nr. 001275

Sigitas Babarskas
Atestuotas auditorius
Auditoriaus pažymėjimo Nr. 000403

Vilnius, Lietuvos Respublika
2012 m. kovo 30 d.

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

I.	Pajamos iš investicinės veiklos	0
1.	<i>Palūkanų pajamos</i>	0
2.	<i>Realizuotas pelnas iš investicijų į:</i>	0
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	0
2.2.	vyriausybės ne nuosavybės vertybinius popierius	0
2.3.	įmonių ne nuosavybės vertybinius popierius	0
2.4.	finansines priemones	0
2.5.	išvestines finansines priemones	0
2.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	0
2.7.	kita	0
3.	<i>Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš:</i>	0
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	0
3.2.	vyriausybės ne nuosavybės vertybinių popierių	0
3.3.	įmonių ne nuosavybės vertybinių popierių	0
3.4.	finansinių priemonių	0
3.5.	išvestinių finansinių priemonių	0
3.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	0
3.7.	kitų	0
	Pajamų iš viso	0
II.	Sąnaudos	0

1.	<i>Veiklos sąnaudos:</i>	0
1.1.	atskaitymai už valdymą	0
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	0
1.3.	mokėjimai tarpininkams	0
1.4.	mokėjimai už auditą	0
1.5.	kiti atskaitymai ir išlaidos	0
2.	<i>Kitos išlaidos</i>	0
	Sąnaudų iš viso	0
III.	Grynosios pajamos	0
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams	0
V.	Reinvestuotos pajamos	0

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

-

VII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ

26. 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.

Fondas dividendų nemoka.

VIII. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

27. 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 fondo GA (%)
Iš viso	-	-	-	-	-	-	-	-

IX. KITA INFORMACIJA

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

-

X. ATSAKINGI ASMENYS

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

-

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

-

31. 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“ direktoriaus pavaduotoja Gytė Maleckaitė, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pateikiamų rodiklių vertėms.

Aš, UAB „Dovre Forvaltning“ vyr. finansininkas Vidmantas Liepuonius, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pateikiamų rodiklių vertėms.

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

32. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

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

Gytė Maleckaitė, +37052683461, faksas +37052683463, gm@dovreforvaltning.no.

Vidmantas Liepuonius, +37052661032. faksas +37052683463, vl@vilsentras.lt.

Eglė Jonaitytė, +37052683460, faksas +37052683463, ej@dovreforvaltning.no.

32.2. 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.