

**ATVIRO SUDERINTOJO INVESTICINIO FONDO
DOVRE INSIDE NORDIC
2014 M. PIRMO PUSMEČIO 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 2014 m. sausio mėn. 1 d. iki 2014 m. birželio mėn. 30d.

3. Valdymo įmonės duomenys:

3.1. pavadinimas – „Dovre Forvaltning“, UAB; įmonės kodas - 302589746;

3.2. buveinė – Konstitucijos pr. 7, 09308, 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. GRYNUJŲ AKTYVŲ, INVESTICINIŲ VIENETŲ AR AKCIJŲ SKAIČIUS IR VERTĖS

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

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus	Prieš dvejus metus
Grynujų aktyvų vertė (GAV)	110.724.450,11 NOK; 45.780.131,14 LTL	138.288.981,29 NOK; 57.176.962,20 LTL	46.770.324,24 NOK; 19.337.658,26 LTL	2.994.225,58 NOK; 1.237.992,51 LTL
Investicinio vieneto (akcijos) vertė	167,4213 NOK; 69,2220 LTL	177,3794 NOK; 73,3393 LTL	143,5056 NOK; 59,3338 LTL	131,5657 NOK; 54,3972 LTL
Investicinių vienetų (akcijų), esančių apyvartoje, skaičius	661.352,1411	754.091,5138	285873,6527	12064,0667

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

	Investicinių vienetų (akcijų) skaičius	Vertė
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)	189.538,1444	32.499.560,14 NOK; 13.437.268,14 LTL
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	71.267,9280	12.253.274,56 NOK; 5.066.238,90 LTL

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 atskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma	% nuo atskaitinio laikotarpio vidutinės GAV
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą			1.132.114,99 NOK; 468.084,26 LTL	0,867%
<i>nekintamas dydis</i>	Valdymo mokestis - 1,75% metinės fondo GAV;		1.123.177,26 NOK; 464.388,87 LTL	0,860%
	Platinimo mokestis - 0% nuo įneštos sumos, jei suma viršija 100.000 NOK (arba 50.000 LTL). Kitu atveju - 1%		8.937,73 NOK; 3.695,39 LTL	0,007%
<i>sėkmės mokestis</i>	-	-	-	-
Depozitoriumui	0,2% metinės fondo GAV, bet ne mažiau nei 200Lt/mėn.		128.363,08 NOK; 53.073,00 LTL	0,098%
Už sandorių sudarymą	0,2% nuo sudaryto sandorio vertės		184.240,93 NOK; 76.176,25 LTL	0,141%
Kitos veiklos išlaidos:				
Kiti mokesčiai finansų įstaigoms	Ne daugiau kaip 0,2 proc. nuo Fondo vidutinės metinės GAV		172,37 NOK; 71,27 LTL	0,000%
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma			1.251.712,71 NOK; 517.533,14 LTL	0,959%
Visų išlaidų suma			1.444.891,37 NOK; 597.404,79 LTL	1,106%

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

Tarpininko pavadinimas	Tarpininkui išmokėta suma	Paslaugos
Swedbank, AB	34.353,48 NOK; 14.203,79 LTL	Tarpininkavimo
Netfonds Bank, ASA	89.592,90 NOK; 37.043,08 LTL	Tarpininkavimo
Pareto Securities, ASA	5.490,00 NOK; 2.269,90 LTL	Tarpininkavimo
RS Platou Markets AS	7.776,46 NOK; 3.215,26 LTL	Tarpininkavimo
First Securities ASA	17.860,75 NOK; 7.384,71 LTL	Tarpininkavimo
Arctic Securities, ASA	10.842,96 NOK; 4.483,13 LTL	Tarpininkavimo
Danske Bank	7.769,28 NOK; 3.212,29 LTL	Tarpininkavimo
Fondsfinans ASA	6.106,73 NOK; 2.524,89 LTL	Tarpininkavimo
Norne Securities, ASA	4.276,00 NOK; 1.767,95 LTL	Tarpininkavimo
VISO	184.068,56 NOK; 76.104,99 LTL	

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

-

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

-

IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:

	Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko) pavadinimas	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma, %	Šaltinis, pagal kurio duomenis nustatyta rinkos vertė	Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
1	Nuosavybės vertybiniai popieriai		ISIN kodas									
1.1	įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą											
	ABB Ltd XSTO	SE	CH0012221716	SEK	19.329	-	2.845.830,71 NOK; 1.176.637,16 LTL	2.709.136,11 NOK; 1.120.119,42 LTL		http://www.nasdaqomxnordic.com	0,00337%	
	Aker ASA XOSL	NO	NO0010234552	NOK	6.079	170.212,00 NOK; 70.375,85 LTL	1.462.333,36 NOK; 604.616,35 LTL	1.471.118,00 NOK; 608.248,45 LTL		http://www.oslobors.no	0,00840%	
	Betsson AB Namn-Aktier B o.N XSTO	SE	SE0005936911	SEK	5.339	-	1.142.599,77 NOK; 472.419,30 LTL	1.122.464,51 NOK; 464.094,18 LTL		http://www.nasdaqomxnordic.com	0,01315%	
	Bilia AB A XSTO	SE	SE0000102295	SEK	7.242	-	1.403.084,48 NOK; 580.119,31 LTL	1.334.701,86 NOK; 551.845,83 LTL		http://www.nasdaqomxnordic.com	0,02879%	
	BillerudKorsnäs AB XSTO	SE	SE0000862997	SEK	15.847	-	1.421.740,15 NOK; 587.832,68 LTL	1.399.726,92 NOK; 578.731,09 LTL		http://www.nasdaqomxnordic.com	0,00761%	
	Boliden AB XSTO	SE	SE0000869646	SEK	15251	-	1.339.100,69 NOK; 553.664,57 LTL	1.345.695,66 NOK; 556.391,33 LTL		http://www.nasdaqomxnordic.com	0,00558%	
	BW Offshore Ltd XOSL	NO	BMG1190N1002	NOK	245.014	15.008,63 NOK; 6.205,47 LTL	2.134.096,33 NOK; 882.363,47 LTL	2.205.126,00 NOK; 911.731,40 LTL		http://www.oslobors.no	0,03561%	
	Castellum AB	SE	SE0000379190	SEK	20084	-	1.972.893,60 NOK; 815.712,59 LTL	2.166.054,01 NOK; 895.576,69 LTL		http://www.nasdaqomxnordic.com	0,01168%	
	CDON Group AB XSTO	SE	SE0003652163	SEK	58.540	-	1.417.595,99 NOK; 586.119,24 LTL	1.353.278,41 NOK; 559.526,49 LTL		http://www.nasdaqomxnordic.com	0,05883%	
	Cloetta AB B XSTO	SE	SE0002626861	SEK	68.799	-	1.452.223,31 NOK; 600.436,25 LTL	1.427.636,66 NOK; 590.270,65 LTL		http://www.nasdaqomxnordic.com	0,02468%	
	Com Hem Holding AB (publ) XSTO	SE	SE0005999778	SEK	23.643	-	1.405.183,73 NOK; 580.987,27 LTL	1.355.638,36 NOK; 560.502,24 LTL		http://www.nasdaqomxnordic.com	0,01142%	
	Concentric AB XSTO	SE	SE0003950864	SEK	23.768	-	2.065.228,22 NOK; 853.889,26 LTL	2.038.800,43 NOK; 842.962,43 LTL		http://www.nasdaqomxnordic.com	0,05375%	
	Danske Bank AS XCSE	DK	DK0010274414	DKK	12.522	140.125,26 NOK; 57.936,19 LTL	2.142.305,86 NOK; 885.757,78 LTL	2.157.994,98 NOK; 892.244,60 LTL		http://www.nasdaqomxnordic.com	0,00124%	
	Electrolux, AB B XSTO	SE	SE0000103814	SEK	9.520	-	1.455.478,80 NOK; 601.782,26 LTL	1.464.280,81 NOK; 605.421,54 LTL		http://www.nasdaqomxnordic.com	0,00317%	

Eniro AB XSTO	SE	SE0000718017	SEK	29.496	-	1.387.156,19 NOK; 573.533,60 LTL	1.208.026,21 NOK; 499.470,52 LTL		http://www.nasdaqomxnordic.com	0,02895%	
Etrion Corporation	SE	CA29786T1057	SEK	160947	-	632.549,68 NOK; 261.533,99 LTL	509.756,59 NOK; 210.763,96 LTL		http://www.nasdaqomxnordic.com	0,17432%	
H & M Hennes & Mauritz AB B XSTO	SE	SE0000106270	SEK	7064	-	1.909.821,85 NOK; 789.634,94 LTL	1.877.302,51 NOK; 776.189,50 LTL		http://www.nasdaqomxnordic.com	0,00048%	
Haldex AB XSTO	SE	SE0000105199	SEK	22066	-	1.322.672,76 NOK; 546.872,28 LTL	1.656.831,26 NOK; 685.033,45 LTL		http://www.nasdaqomxnordic.com	0,04991%	
Holmen AB B XSTO	SE	SE0000109290	SEK	6005	-	1.350.246,19 NOK; 558.272,79 LTL	1.305.659,34 NOK; 539.837,91 LTL		http://www.nasdaqomxnordic.com	0,00966%	
Hurtigruten ASA XOSL	NO	NO0003325102	NOK	309459	309.459,00 NOK; 27.948,92 LTL	1.492.141,05 NOK; 616.940,64 LTL	1.293.538,62 NOK; 534.826,48 LTL		http://www.oslobors.no	0,07364%	
Husqvarna AB B XSTO	SE	SE0001662230	SEK	29.417	-	1.397.212,86 NOK; 577.691,63 LTL	1.390.863,95 NOK; 575.066,61 LTL		http://www.nasdaqomxnordic.com	0,00649%	
Investor AB B XSTO	SE	SE0000107419	SEK	5.925	-	1.408.941,72 NOK; 582.541,04 LTL	1.351.896,38 NOK; 558.955,08 LTL		http://www.nasdaqomxnordic.com	0,00130%	
Jyske Bank A/S XCSE	DK	DK0010307958	DKK	4.187	46.853,89 NOK; 19.372,21 LTL	1.401.944,76 NOK; 579.648,08 LTL	1.449.239,21 NOK; 599.202,44 LTL		http://www.nasdaqomxnordic.com	0,00441%	
Meda AB A XSTO	SE	SE0000221723	SEK	14013	-	1.287.978,24 NOK; 532.527,48 LTL	1.480.689,72 NOK; 612.205,97 LTL		http://www.nasdaqomxnordic.com	0,00464%	
Medivir AB B XSTO	SE	SE0000273294	SEK	11.012	-	1.422.603,68 NOK; 588.189,72 LTL	1.375.559,16 NOK; 568.738,69 LTL		http://www.nasdaqomxnordic.com	0,03599%	
Modern Times Group MTG AB B XSTO	SE	SE0000412371	SEK	5.221	-	1.385.924,96 NOK; 573.024,53 LTL	1.364.705,20 NOK; 564.251,01 LTL		http://www.nasdaqomxnordic.com	0,00845%	
MQ Holding AB	SE	SE0003303460	SEK	26950	-	625.591,94 NOK; 258.657,24 LTL	826.588,56 NOK; 341.761,31 LTL		http://www.nasdaqomxnordic.com	0,07666%	
Neurovive Pharmaceutical AB XSTO	SE	SE0002575340	SEK	38.535	-	1.068.298,03 NOK; 441.698,50 LTL	1.693.960,24 NOK; 700.384,80 LTL		http://www.nasdaqomxnordic.com	0,13867%	
OEM International AB ser. B XSTO	SE	SE0005876968	SEK	2.750	-	229.098,20 NOK; 94.722,94 LTL	220.250,08 NOK; 91.064,60 LTL		http://www.nasdaqomxnordic.com	0,01494%	
Orexo AB XSTO	SE	SE0000736415	SEK	7.593	-	731.341,14 NOK; 302.380,31 LTL	801.626,58 NOK; 331.440,53 LTL		http://www.nasdaqomxnordic.com	0,02305%	
Panoro Energy ASA	NO	NO0010564701	NOK	3423487	4998291,02 NOK 2066593,41 LTL	9.871.898,97 NOK; 4.081.635,35 LTL	12.084.909,11 NOK; 4.996.626,52 LTL		http://www.oslobors.no	1,45962%	

	atitinkantį prekybos sąrašą										
1.3	kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose										
1.4	išleidžiami nauji nuosavybės VP										
	Iš viso nuosavybės vertybinių popierių			5295185		80.174.244,35 NOK; 33.148.843,07 LTL	82.950.149,79 NOK; 34.296.568,93 LTL				59,89%
2	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai										
2.1	įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą										
2.2	įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą										
2.3	kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose										
2.4	išleidžiami nauji										
	Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių			0		0	0				
3	Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)										
3.1	KIS, atitinkančių KIS įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus, vienetai										
3.2	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)										
	Iš viso KIS vienetų (akcijų)			0		0	0				
4	Pinigų rinkos priemonės										
4.1	kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
4.2	kitos pinigų rinkos priemonės										
	Iš viso pinigų rinkos priemonių			0			0				
5	Indėliai kredito įstaigose		Indėliai								
	Swedbank Lietuva	LT					1.206.160,56 NOK; 498.699,15 LTL	1,07%			
	Swedbank Lietuva	LT					1.206.166,27 NOK; 498.701,51 LTL	1,07%			
	Swedbank Lietuva	LT					1.206.231,23 NOK; 498.728,36 LTL	1,09%			
	Swedbank Lietuva	LT					1.206.178,92 NOK; 498.706,74 LTL	1,10%			

	Swedbank Lietuva	LT		NOK			2.412.176,89 NOK; 997.338,66 LTL	1,10%			
	Swedbank Lietuva	LT		NOK			1.206.278,69 NOK; 498.747,99 LTL	1,10%			
	Swedbank Lietuva	LT		NOK			1.504.847,75 NOK; 622.194,35 LTL	1,10%			
	Swedbank Lietuva	LT		NOK			2.006.173,92 NOK; 829.472,67 LTL	1,10%			
	Swedbank Lietuva	LT		NOK			1.831.221,98 NOK; 757.137,04 LTL	1,10%			
	Swedbank Lietuva	LT		NOK			1.805.264,00 NOK; 746.404,45 LTL	1,12%			
	Swedbank Lietuva	LT		NOK			1.207.072,14 NOK; 499.076,05 LTL	1,12%			
	Swedbank Lietuva	LT		NOK			1.206.182,80 NOK; 498.708,34 LTL	1,12%			
	Swedbank, Norge	NO		NOK			19.188.702,05 NOK; 7.933.760,75 LTL	1,75%			
	Swedbank, Norge	NO		NOK			7.017.452,05 NOK; 2.901.435,72 LTL	1,75%			
	Iš viso indėlių kredito įstaigose						44.210.109,25 NOK; 18.279.111,77 LTL				31,92%
6	Išvestinės finansinės priemonės										
6.1	kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
	Iš viso išvestinių finansinių priemonių						0				
7	Pinigai										
	"Swedbank", AB	LT		LTL			11.285.655,90 NOK; 4.666.167,29 LTL	0			
	Iš viso pinigų						11.285.655,90 NOK; 4.666.167,29 LTL				8,15%
8	Priemonės, nenumatytos KIS įstatymo 57str. 1 d.										
	Mokėtinos sumos						-45.223,96 NOK; - 18.698,30 LTL				
	Gautinos sumos						103.810,46 NOK; 42.921,47 LTL				
	Iš viso kitų priemonių						58.586,50 NOK; 24.223,17 LTL				0,04%
9	IŠ VISO						138.504.501,44 NOK; 57.266.071,17 LTL				100,00 %

12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus:

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %
Pagal investavimo objektus				
Nuosavybės vertybiniai popieriai	82.950.149,79 NOK; 34.296.568,93 LTL	59,89%	4.594.601,97 NOK; 2.147.241,28 LTL	69,81%
Skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Terminuoti indėliai	44.210.109,25 NOK; 18.279.111,77 LTL	31,92%	1.001.015,89 NOK; 467.814,77 LTL	15,21%
Iš viso	127.160.259,04 NOK; 52.575.680,70 LTL	91,81%	5.595.617,86 NOK; 2.615.056,05 LTL	85,02%
Pagal sektorius				
Energetika	15.247.172,06 NOK; 6.304.095,76 LTL	11,01%	1.100.977,82 NOK; 514.530,97 LTL	16,73%
Žaliava	4.051.081,92 NOK; 1.674.960,33 LTL	2,92%	862.240,12 NOK; 402.959,30 LTL	13,10%
Gamyba	16.311.521,30 NOK; 6.744.161,60 LTL	11,78%	1.226.915,84 NOK; 573.386,85 LTL	18,64%
Vartojimo prekės ir paslaugos	20.204.543,19 NOK; 8.353.770,43 LTL	14,59%	346.497,89 NOK; 161.932,32 LTL	5,26%
Kasdieninio vartojimo prekės ir paslaugos	4.504.197,78 NOK; 1.862.305,61 LTL	3,25%	-	-
Sveikatos priežiūra	3.871.145,98 NOK; 1.600.564,02 LTL	2,79%	132.761,41 NOK; 62.044,72 LTL	2,02%
Finansai	13.507.092,08 NOK; 5.584.642,29 LTL	9,75%	503.173,22 NOK; 235.152,97 LTL	7,65%
Informacinės technologijos	1.329.475,35 NOK; 549.684,88 LTL	0,96%	422.035,67 NOK; 197.234,15 LTL	6,41%
Telekomunikacijų paslaugos	3.414.163,54 NOK; 1.411.620,06 LTL	2,47%	-	-
Komunalinės paslaugos	509.756,59 NOK; 210.763,96 LTL	0,37%	-	-
Kita	-	-	-	-
Iš viso	82.950.149,79 NOK; 34.296.568,93 LTL	59,89%	4.594.601,97 NOK; 2.147.241,28 LTL	69,81%
Pagal geografinę zoną				
Norvegija	27.710.727,43 NOK; 11.457.277,36 LTL	20,01%	2.270.503,93 NOK; 1.061.097,31 LTL	34,50%
Švedija	46.005.494,64 NOK; 19.021.431,81 LTL	33,22%	1.362.023,32 NOK; 636.527,98 LTL	20,70%
Danija	9.233.927,72 NOK; 3.817.859,76 LTL	6,67%	453.658,17 NOK; 212.012,61 LTL	6,89%
Suomija	-	-	508.416,55 NOK; 237.603,39 LTL	7,73%
Iš viso	82.950.149,79 NOK; 34.296.568,93 LTL	59,89%	4.594.601,97 NOK; 2.147.241,28 LTL	69,81%

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 priimta 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 priimtą rizikos apimtį atžvilgiu nurodyti:

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

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

-

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

Fondo turimas investicinių priemonių portfelis atitinka fondo investavimo strategiją. Laikytasi strategijos principo į portfelį įtraukti daugiausiai akcijų kompanijų, kuriose susiję asmenys padidino savo turimas pozicijas. Investicinis portfelis taip pat atitiko geografinės zonos apribojimus, investuota tik Skandinavijos regione (Norvegijoje, Švedijoje, Danijoje, Suomijoje).

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

Didžiąją dalį investicijų nulėmė strategija, kuria sekami susiję asmenys padidinę savo turimas pozicijas. Susijusių asmenų signalų gausa nulėmė, kad didžiausią svorį portfelyje sudarė Švediškos kompanijos. Tačiau pirmąjį pusmetį silpnėjusi Švedijos krona sumažino gerus fondo rezultatus.

V. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

Pusmečio ataskaitose ši informacija 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 ataskaitą:

Eil. Nr.	Turtas	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS	138.549.725,40 NOK; 57.284.769,46 LTL	53.872.798,67 NOK; 23.421.737,95 LTL
I.	PINIGAI	11.285.655,90 NOK; 4.666.167,29 LTL	9.443.997,87 NOK; 4.105.872,51 LTL
II.	TERMINUOTIEJI INDELIJAI	44.210.109,25 NOK; 18.279.111,77 LTL	18.000.000,00 NOK; 7.825.680,00 LTL
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS	-	-
III.1.	Valstybės išdo vekseliai	-	-
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės	-	-
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	82.950.149,79 NOK; 34.296.568,93 LTL	26.413.764,85 NOK; 11.483.648,41 LTL
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	82.950.149,79 NOK; 34.296.568,93 LTL	26.413.764,85 NOK; 11.483.648,41 LTL
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-
V.	GAUTINOS SUMOS	103.810,46 NOK; 42.921,47 LTL	15.035,95 NOK; 6.537,03 LTL
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos	-	-
V.2.	Kitos gautinos sumos	103.810,46 NOK; 42.921,47 LTL	15.035,95 NOK; 6.537,03 LTL
VI.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS	-	-
VI.1.	Investicinis turtas	-	-
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės	-	-
VI.3.	Kitas turtas	-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	260.744,11 NOK; 107.807,26 LTL	7.102.474,43 NOK; 3.087.871,78 LTL
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	215.520,15 NOK; 89.108,96 LTL	68.347,27 NOK; 29.714,66 LTL
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	45.223,96 NOK; 18.698,30 LTL	7.034.127,16 NOK; 3.058.157,12 LTL
C.	GRYNIJAI AKTYVAI	138.288.981,29 NOK; 57.176.962,20 LTL	46.770.324,24 NOK; 20.333.866,17 LTL

23.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaitą:

Eil. Nr.	Straipsniai	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	110.724.450,11 NOK; 45.780.131,14 LTL	6.569.545,14 NOK; 2.856.175,44 LTL
II.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS		
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą	32.499.560,14 NOK; 13.437.268,14 LTL	41.830.936,54 NOK; 18.186.417,97 LTL
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	-	-
II.3.	Garantinės įmokos	-	-
II.4.	Palūkanų pajamos	280.930,32 NOK; 116.153,45 LTL	35.446,06 NOK; 15.410,53 LTL
II.5.	Dividendai	1.463.399,58 NOK; 605.057,19 LTL	782.322,66 NOK; 340.122,60 LTL
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	13.044.018,32 NOK; 5.393.179,82 LTL	3.676.642,49 NOK; 1.598.457,09 LTL
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio	2.719.770,91 NOK; 1.124.516,48 LTL	677.331,79 NOK; 294.476,77 LTL
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas	-	-
II.9.	Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas	810,62 NOK; 335,16 LTL	113,61 NOK; 49,39 LTL
	PADIDĖJO IŠ VISO:	50.008.489,89 NOK; 20.676.510,23 LTL	47.002.793,15 NOK; 20.434.934,35 LTL
III.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS		
III.1.	Išmokos fondo dalyviams	12.253.274,56 NOK; 5.066.238,90 LTL	4.212.199,64 NOK; 1.831.295,91 LTL
III.2.	Išmokos kitiems fondams	-	-
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6.688.460,98 NOK; 2.765.411,07 LTL	2.047.334,18 NOK; 890.099,01 LTL
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio	2.057.331,80 NOK; 850.624,40 LTL	58.431,67 NOK; 25.403,75 LTL
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	-	-
III.6.	Valdymo sąnaudos:	1.444.891,37 NOK; 597.404,79 LTL	484.048,56 NOK; 210.444,95 LTL
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei (kartu su platinimo mok.)	1.132.114,99 NOK; 468.084,26 LTL	323.670,87 NOK; 140.719,15 LTL
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui	128.363,08 NOK; 53.073,00 LTL	34.542,40 NOK; 15.017,65 LTL
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	184.240,93 NOK; 76.176,25 LTL	124.035,29 NOK; 53.925,58 LTL
III.6.4.	Audito sąnaudos	-	-
III.6.5.	Kitos sąnaudos	172,37 NOK; 71,27 LTL	1.800,00 NOK; 782,57 LTL
III.7.	Kitas grynujų aktyvų vertės sumažėjimas	-	-
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)	-	-
III.9.	Pelno paskirstymas	-	-
	SUMAŽĖJO IŠ VISO:	22.443.958,70 NOK; 9.279.679,17 LTL	6.802.014,04 NOK; 2.957.243,63 LTL
IV.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	138.288.981,29 NOK; 57.176.962,20 LTL	46.770.324,24 NOK; 20.333.866,17 LTL

23.3. Aiškinamasis raštas

BENDROJI DALIS

Bendrieji duomenys apie „Dovre Inside Nordic“ fondą:

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 Konstitucijos pr. 7, 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.

Atskaitinis laikotarpis – 2014 m. sausio 1 d. – 2014 m. birželio 30 d.

Fondas darbuotojų neturi.

Valdymo mokestis - 1,75% Fondo vidutinės metinės grynujų aktyvų vertės (GAV).

Fondo investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra:

Fondo 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 daugiausia sandorių, yra praktiškai neįmanoma, todėl siekiant šios strategijos įgyvendinimo galimi dideli grynujų 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. 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.

Fondo investavimas pagrįstas tiek strateginiu, tiek taktiniu turto paskirstymo (angl. asset allocation) metodais, siekiant didesnio portfelio vertės prieaugio. Fondo valdytojas atsižvelgdamas į situaciją rinkoje bei ekonominius ar politinius rizikos faktorius gali savo nuožiūra spręsti kokia Fondo turto dalis turi būti investuota į akcijas. Tais atvejais, kuomet situacija rinkoje atrodo ypač nepalanki nuosavybės vertybiniams popieriams, Fondas gali iki 100 proc. laikyti piniginių lėšų ar indėlių pavidalu arba investuoti į pinigų rinkos priemones, trumpalaikius valstybės skolos popierius, pinigų rinkos fondus.

Fondas 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.

** Susijęs asmuo – fizinis asmuo dirbantis kompanijoje, įskaitant kompanijos vadovą, partnerį, ar kitą panašią padėtį užimančią 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.*

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

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

Lyginamasis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas:

Lyginamąjį indeksą sudarančios dalys	Indekso pavadinimas (liet.)
15 %	Oslo Børs Benchmark index
25 %	OMX Stockholm Benchmark Cap GI
10 %	OMX Copenhagen Benchmark Cap GI
10 %	OMX Helsinki Benchmark Cap GI
40 %	Norway Government Bond Index 0.25 years (ST1X)

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

APSKAITOS POLITIKA

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

Žemiau pateikti pagrindiniai apskaitos principai:

Funkcinė ir pateikimo valiuta

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

Fondo finansinės ataskaitos pateikiamos Norvegijos kronomis, Fondo funkcinė valiuta, yra perskaičiuojamos į pateikimo valiutą, Lietuvos litus, naudojant laikotarpio pabaigoje galiojantį keitimo kursą turto ir išpareigojimų perskaičiavimui ir vidutinį metų keitimo kursą pajamų ir išlaidų perskaičiavimui (nebent šis vidurkis nėra sandorių atlikimo dieną galiojančių kursų sukauptos įtakos pagrįsta apytikrė vertė, tokiu atveju pajamos ir išlaidos yra perskaičiuojamos sandorių atlikimo dieną galiojančiais kursais). Visi skirtumai, atsiradę dėl valiutos keitimo, yra pripažįstami sukauptais valiutos perskaičiavimo koregavimais kitose bendrosiose pajamose.

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, 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.).

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 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 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 gryųjų aktyvų vertę, atliekamas kiekvieną darbo dieną.

Investicijų vertės pardavimo pelnas/nuostoliai bei vertės padidėjimas/sumažėjimas – gryųjų 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 - Fondo gryųjų aktyvų vertė ir vieneto vertė nustatoma kiekvieną darbo dieną. Fondo grynųjų aktyvų vertė ir vieneto vertė nustatoma Fondo gryųjų 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 gryųjų pinigų įplaukas iki finansinio turto grynosios balansinės vertės numatytu finansinės priemonės galiojimo laikotarpiu arba, jeigu būtina, trumpesniu laikotarpiu.

Žemiau pateikti gryųjų 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, 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.

Skaičiuojant gryųjų 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 taisyklės.

Einamosios dienos Fondo GAV yra apskaičiuojama iki kitos darbo dienos 12.00 val. Į atitinkamos dienos 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 taisyklės.

Finansinė rizika ir jos valdymo metodai:

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 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 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 pagrinde 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 grąžai 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 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.

24. Visas audito išvados tekstas.

-

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

I.	Pajamos iš investicinės veiklos	
1.	<i>Palūkanų pajamos</i>	280.930,32 NOK; 116.153,45 LTL
2.	<i>Realizuotas pelnas iš investicijų į:</i>	5.349.023,49 NOK; 2.211.607,25 LTL
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	5.349.023,49 NOK; 2.211.607,25 LTL
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 vienetų	-
2.7.	kita	-
3.	<i>Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš:</i>	3.133.183,16 NOK; 1.295.445,91 LTL
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	3.133.183,16 NOK; 1.295.445,91 LTL
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	-
	Pajamų iš viso	8.763.136,96 NOK; 3.623.206,61 LTL
II.	Sąnaudos	
1.	<i>Veiklos sąnaudos:</i>	-
1.1.	atskaitymai už valdymą	1.132.114,99 NOK; 468.084,26 LTL
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	128.363,08 NOK; 53.073,00 LTL
1.3.	mokėjimai tarpininkams	184.240,93 NOK; 76.176,25 LTL
1.4.	mokėjimai už auditą	-
1.5.	kiti atskaitymai ir išlaidos	172,37 NOK; 71,27 LTL

2.	<i>Kitos išlaidos (platinimo mokestis)</i>	-
	Sąnaudų iš viso	1.444.891,37 NOK; 597.404,79 LTL
III.	Grynosios pajamos	7.318.245,59 NOK; 3.025.801,82 LTL
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams	-
V.	Reinvestuotos pajamos	-

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

-

VII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ

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

Fondas 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 gražinimo terminas	Palūkanų dydis	Skolinimosi tikslas	Kreditorius	Skolintų lėšų dalis, lyginant su fondo GA (%)
	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso	0	0	0	0	0	0	0	0

IX. KITA INFORMACIJA

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

-

X. ATSAKINGI ASMENYS

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

-

31. Ataskaitą parengusių asmenų vardai, pavardės, pareigos, darbovietė (jeigu ataskaitą rengę asmenys nėra bendrovės 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“ 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“ apskaitininkė Eglė Jonaitytė, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pateikiamų rodiklių vertėms.

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);

Gytė Maleckaitė, +37052683461, faksas +37052683463, gm@dovreforvaltning.no.
Eglė Jonaitytė, +37052683460, faksas +37052683463, ej@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.