

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

Finansinēs ataskaitos uż 2016 metus

UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMAS SUDĖTINIS SUDERINTASIS INVESTICINIS SUBFONDAS „DOVRE BALTIC SEA“

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

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

Kolektyvinio investavimo subjekto pavadinimas	„Dovre Baltic Sea“
Teisinė forma	Sudėtinio suderintojo investicinio fondo „Dovre Umbella Fund“ subfondas
Subfondo kodas	F084
Komisijos pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data	2015 m. kovo 9 d.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:

Nuo 2016 m. sausio mėn. 1 d. iki 2016 m. gruodžio mėn. 31 d.

3. Valdymo įmonės duomenys:

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

4. Depozitoriumo duomenys:

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

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

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2016.01.01)		Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2016.12.31)		Prieš metus (2015.12.31)		Prieš dvejus metus (2014.12.31) *
	NOK	EUR	NOK	EUR	NOK	EUR	
Grynųjų aktyvų vertė	12.440.771,71	1.293.757,46	21.426.366,69	2.360.824,03	12.440.771,71	1.293.757,46	-
Vieneto vertė	145,3024	15,1105	143,4875	15,8099	145,3024	15,1105	-
Vienetų, esančių apyvartoje, skaičius	85.619,8443		149325,6684		85.619,8443		-

* Subfondas įsteigtas 2015 m. gegužės 19 d., todėl informacija už 2014 m. nepateikiama

UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMAS SUDĖTINIS SUDERINTASIS INVESTICINIS SUBFONDAS „DOVRE BALTIC SEA“

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

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

	Vienetų skaičius	Vertė, NOK	Vertė, EUR
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į vienetus)	75.368,6337	10.343.857,29	1.127.513,93
Išpirkta (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	11.662,8096	1.591.962,57	170.980,55

III. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI

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

Atskaitymai	Atskaitymo dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma		Procentinė dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynųjų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas	NOK	EUR	
Už valdymą			327.564,33	35.461,48	2,343%
nekintamas dydis	Valdymo mokestis -1,75% metinės Subfondo GAV		244.104,77	26.322,46	1,746%
platinimo mokestis	-		83.459,56	9.139,02	0,597%
Depozitoriumui	0,17% metinės Subfondo GAV, bet ne mažiau nei 57,92 EUR/mėn.		23.712,99	2.557,03	0,170%
Už sandorių sudarymą	0,3 % nuo sudaryto sandorio vertės.		44.811,05	4.879,76	0,320%
Už auditą					
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis):			1.393,75	150,34	0,010%
Kiti mokesčiai finansų įstaigoms	Ne daugiau kaip 0,2 proc. nuo Fondo vidutinės metinės GAV		1.393,75	150,34	0,010%
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma			267.817,76	28.879,49	1,915%
BIK % nuo GAV*			1,915		
Visų išlaidų suma			397.482,12	43.048,61	2,843%
PAR **			0,2545		

*Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, 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.

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

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

Tarpininko pavadinimas	Išmokėta suma		Paslaugos
	NOK	EUR	
„Swedbank“, AB	40.290,42	4.376,57	Tarpininkavimas
Orion Securities	4.520,67	503,19	Tarpininkavimas
Viso:	44.811,05	4.879,76	

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

-

UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMAS SUDĖTINIS SUDERINTASIS INVESTICINIS SUBFONDAS „DOVRE BALTIC SEA“

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

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

	Po 1 metų		Po 3 metų		Po 5 metų		Po 10 metų	
	NOK	EUR	NOK	EUR	NOK	EUR	NOK	EUR
Sumokėta atskaitymų	1.446,62	159,39	2.852,47	314,29	4.473,05	492,85	9.641,62	1.062,34
Sukauptą suma, jei nebūtų atskaitymų	28.588,77	3.150,00	31.519,12	3.472,88	34.749,83	3.828,84	44.350,57	4.886,68
Sukauptą suma, esant dabartiniam atskaitymų lygiui	27.142,15	2.990,61	28.666,65	3.158,58	30.276,78	3.335,99	34.708,95	3.824,34

Prielaidos: Investuota suma 3000 EUR (27.227,4 NOK); +5% metinė investicijų grąža;; -1,75% valdymo mokestis; -0,17% depozitoriumo mokestis; -0,3% vidutinės sandorio sudarymo išlaidos; -0,01% kitos išlaidos.

UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMAS SUDĖTINIS SUDERINTASIS INVESTICINIS SUBFONDAS „DOVRE BALTIC SEA“
 Valdymo įmonės kodas 302589746, adresas Konstitucijos pr.7, LT-09308 Vilnius

IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:

Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko) pavadinimas	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	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			
2	3	4	5	6		8	12		13	15	17	19	
Nuosavybės vertybiniai popieriai		ISIN kodas											
įtraukti į Oficialųjį ar įj atitinkanti prekybos sąrašą										-			
AB Vilkyškiu pienine	LT	LT0000127508	EUR	27.383	72.071,56	7.941,07	462.252,09	50.932,38	584.028,18	64.350,05	http://www.nasdaqomxbaltic.com	0,22928%	2,72%
Alior Bank S.A.	PL	PLALIOR00045	PLN	1.722	35.405,92	3.901,13	293.444,27	32.332,61	191.864,69	21.140,25	http://www.gpw.pl/	0,00133%	0,89%
Apranga AB	LT	LT0000102337	EUR	7.467	19.653,01	2.165,43	184.331,68	20.310,24	174.166,33	19.190,19	http://www.nasdaqomxbaltic.com	0,01350%	0,81%
AS O.k.-f.r. Olainfarm	LV	LV0000100501	EUR	1.548	19.669,07	2.167,20	108.601,39	11.966,04	119.559,87	13.173,48	http://www.nasdaqomxbaltic.com	0,01099%	0,56%
Asseco Poland S.A.	PL	PLSOFTB000016	PLN	3.475	7.144,92	787,25	406.782,82	44.820,60	385.540,05	42.480,01	http://www.gpw.pl/	0,00419%	1,80%
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	PL	PLBH00000012	PLN	1.050	8.635,59	951,50	237.478,74	26.166,15	164.918,19	18.171,20	http://www.gpw.pl/	0,00080%	0,77%
Bank of Siauliai AB	LT	LT0000102253	EUR	139.562	367.324,67	40.472,98	316.660,11	34.890,60	568.719,92	62.663,34	http://www.nasdaqomxbaltic.com	0,03697%	2,65%
Bank Pekao S.A.	PL	PLPEKAO00016	PLN	6.575	13.518,81	1.489,54	2.015.335,87	222.056,00	1.700.666,46	187.384,74	http://www.gpw.pl/	0,00251%	7,92%
Bank Zachodni WBK S.A.	PL	PLBZ000000044	PLN	1.408	28.949,79	3.189,78	885.185,73	97.532,53	914.813,34	100.796,99	http://www.gpw.pl/	0,00142%	4,26%
CCC S.A.	PL	PLCCC0000016	PLN	700	143,93	15,86	243.955,43	26.879,77	292.962,41	32.279,51	http://www.gpw.pl/	0,00216%	1,36%
CD Projekt S.A.	PL	PLOPTTC00011	PLN	4.426	9.100,27	1.002,70	378.207,12	41.672,04	475.033,96	52.340,73	http://www.gpw.pl/	0,00460%	2,21%
Ciech S.A.	PL	PLCIECH00018	PLN	2.953	30.358,21	3.344,96	403.764,23	44.488,00	354.037,48	39.008,96	http://www.gpw.pl/	0,00560%	1,65%
Cyfrowy Polsat S.A.	PL	PLCFRPT00013	PLN	10.486	862,41	95,02	543.316,81	59.864,34	530.380,70	58.439,00	http://www.gpw.pl/	0,00228%	2,47%
Enea S.A.	PL	PLENEA000013	PLN	19.861	40.836,06	4.499,44	440.621,12	48.549,01	387.942,59	42.744,73	http://www.gpw.pl/	0,00450%	1,81%
Energa S.A.	PL	PLENERG000022	PLN	20.303	455.853,82	50.227,40	1.638.124,45	180.493,67	379.878,19	41.856,17	http://www.gpw.pl/	0,00754%	1,77%
Eurocash S.A.	PL	PLEURCH00011	PLN	2.712	5.576,12	614,39	230.229,24	25.367,38	219.364,72	24.170,29	http://www.gpw.pl/	0,00195%	1,02%
Grupa Lotos S.A.	PL	PLLOTOS000025	PLN	6.808	13.997,88	1.542,33	422.736,01	46.578,37	535.418,95	58.994,13	http://www.gpw.pl/	0,00368%	2,49%
Jastrzebska Spolka Węglowa S.A.	PL	PLJSW0000015	PLN	3.336	34.295,63	3.778,80	389.255,41	42.889,38	458.875,54	50.560,34	http://www.gpw.pl/	0,00284%	2,14%

UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMAS SUDĖTINIS SUDERINTASIS INVESTICINIS SUBFONDAS „DOVRE BALTIC SEA“

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

KGHM Polska Miedz S.A.	PL	PLKGHM000017	PLN	4.135	85.019,44	9.367,71	832.599,75	91.738,44	786.259,82	86.632,56	http://www.gpw.pl/	0,00207%	3,66%
Klaipėdos Nafta AB	LT	LT0000111650	EUR	34.420	90.592,82	9.981,80	26.185,17	2.885,16	168.065,30	18.517,96	http://www.nasdaqomxbaltic.com	0,00904%	0,78%
Linus Agro Group AB	LT	LT0000128092	EUR	19.827	52.184,31	5.749,83	28.128,65	3.099,30	114.805,48	12.649,63	http://www.nasdaqomxbaltic.com	0,01247%	0,53%
LPP S.A.	PL	PLLPP0000011	PLN	68	279,63	30,81	893.280,90	98.424,48	793.250,54	87.402,82	http://www.gpw.pl/	0,00457%	3,70%
mBank S.A.	PL	PLBRE0000012	PLN	590	4.852,38	534,65	407.838,43	44.936,91	406.690,05	44.810,38	http://www.gpw.pl/	0,00140%	1,89%
Merko Ehitus AS	EE	EE3100098328	EUR	1.369	0,00	0,00	26.036,82	2.868,82	112.444,17	12.389,45	http://www.nasdaqomxbaltic.com	0,00773%	0,52%
Olympic Entertainment Group AS	EE	EE3100084021	EUR	20.461	74.279,98	8.184,40	337.973,90	37.239,02	330.545,90	36.420,58	http://www.nasdaqomxbaltic.com	0,01348%	1,54%
Orange Polska SA	PL	PLTLKPL00017	PLN	27.300	168.394,01	18.554,18	470.120,62	51.799,36	309.283,67	34.077,84	http://www.gpw.pl/	0,00208%	1,44%
PGE Polska Grupa Energetyczna	PL	PLPGER000010	PLN	31.736	668.834,71	73.694,30	4.080.361,88	449.587,02	681.885,14	75.132,24	http://www.gpw.pl/	0,00170%	3,18%
Polski Koncern Naftowy Orlen	PL	PLPKN0000018	PLN	10.429	26.803,74	2.953,32	1.561.126,78	172.009,83	1.829.087,36	201.534,56	http://www.gpw.pl/	0,00244%	8,52%
Polskie Gorn.Naft.i Gazo.	PL	PLPGNIG00014	PLN	78.301	160.994,14	17.738,84	957.981,65	105.553,41	906.396,99	99.869,65	http://www.gpw.pl/	0,00133%	4,22%
Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski	PL	PLPKO0000016	PLN	30.684	63.089,16	6.951,36	1.911.801,82	210.648,30	1.775.328,87	195.611,28	http://www.gpw.pl/	0,00245%	8,27%
Powszechny Zakład Ubezpieczeń	PL	PLPZU0000011	PLN	27.919	5.740,41	632,50	2.057.513,36	226.703,25	1.906.388,82	210.051,88	http://www.gpw.pl/	0,00323%	8,88%
PRFoods AS	EE	EE3100101031	EUR	19.547	88.702,33	9.773,50	125.957,31	13.878,37	65.107,51	7.173,75	http://www.nasdaqomxbaltic.com	0,05053%	0,30%
Rokiskio Suris PC	LT	LT0000100372	EUR	7.698	20.261,00	2.232,42	97.113,06	10.700,22	123.661,95	13.625,46	http://www.nasdaqomxbaltic.com	0,02385%	0,58%
Silvano Fashion Group AS	EE	EE3100001751	EUR	11.974	32.602,09	3.592,20	152.143,08	16.763,60	321.673,94	35.443,04	http://www.nasdaqomxbaltic.com	0,03236%	1,50%
Tallink Grupp AS	EE	EE3100004466	EUR	21.052	103.174,42	11.368,08	149.029,72	16.420,56	174.441,20	19.220,48	http://www.nasdaqomxbaltic.com	0,00314%	0,81%
Tallinna Kaubamaja Grupp AS	EE	EE0000001105	EUR	3.348	12.154,31	1.339,20	179.579,95	19.786,68	250.074,96	27.554,04	http://www.nasdaqomxbaltic.com	0,00822%	1,16%
Tauron Polska Energia SA	PL	PLTAURN00011	PLN	36.195	372.101,43	40.999,30	202.806,29	22.345,83	212.097,81	23.369,60	http://www.gpw.pl/	0,00207%	0,99%
TEO LT AB	LT	LT0000123911	EUR	27.392	72.095,25	7.943,68	261.034,53	28.761,60	231.947,82	25.556,74	http://www.nasdaqomxbaltic.com	0,00470%	1,08%
Trakcja Prkil S.A.	PL	PLTRKPL00014	PLN	8.992	14.790,71	1.629,69	252.921,15	27.867,64	261.795,57	28.845,45	http://www.gpw.pl/	0,01749%	1,22%
Iš viso				685.212	3.280.344	361.439	24.611.817	2.711.807	20.199.404	2.225.633			94,10%
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių				685.212	3280343,948	361438,5452	24.611.817,31	2.711.806,93	20.199.404,44	2.225.633,49			94,10%
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai													
Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)													
Pinigų rinkos priemonės													
Indėliai kredito įstaigose													
Išvestinės finansinės priemonės													

UAB „DOVRE FORVALTNING“ VALDOMAS SUDĒTINIS SUDERINTASIS INVESTICINIS SUBFONDAS „DOVRE BALTIC SEA“

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

Pinigai													
"Swedbank", AB	LT		NOK						3.609.570,33	397.713,74			
Iš viso pinigų									3.609.570,33	397.713,74			16,82%
Kitos priemonės, nenumatytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57str. 1 d.				Bendra vertė									
Mokėtinos sumos (komisiniai tarpininkams; VP pirkimai)									-	-			
Gautinos sumos (palūkanos, dividendai)									2.342.843,50	258.141,82			
Iš viso kitų priemonių									83,28	9,18			
IŠ VISO									2.342.760,22	258.132,64			100,00%
									21.466.214,55	2.365.214,59			

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 (subbalansuotas) 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	
Pagal investavimo objektus						
Nuosavybės vertybiniai popieriai	20.199.404,44	2.225.633,49	94,10%	10.832.744,83	1.128.058,40	89,00%
Skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Terminuoti indėliai	-	-	-	-	-	-
Iš viso	20.199.404,44	2.225.633,49	94,10%	10.832.744,83	1.128.058,40	89,00%
Pagal sektorius						
Energetika	5.100.772,33	562.019,03	23,76%	1.747.072,84	181.929,90	14,35%
Žaliava	1.860.968,41	205.047,31	8,67%	308.260,38	32.100,42	2,53%
Gamyba	112.444,17	12.389,45	0,52%	110.167,73	11.472,22	0,91%
Vartojimo prekės ir paslaugos	3.311.819,70	364.906,64	15,43%	2.438.174,00	253.897,12	20,03%
Kasdieninio vartojimo prekės ir paslaugos	1.137.678,08	125.352,93	5,30%	987.279,42	102.809,48	8,11%
Sveikatos priežiūra	119.559,87	13.173,48	0,56%	106.733,89	11.114,64	0,88%
Finansai	7.629.390,34	840.630,06	35,54%	4.437.653,30	462.111,14	36,46%
Informacinės technologijos	385.540,05	42.480,01	1,80%	434.357,89	45.231,48	3,57%
Telekomunikacijų paslaugos	541.231,49	59.634,58	2,52%	263.045,38	27.392,00	2,16%
Komunalinės paslaugos	-	-	0,00%	-	-	0,00%
Iš viso	20.199.404,44	2.225.633,49	94,10%	10.832.744,83	1.128.058,40	89,00%
Pagal geografinę zoną						
Lietuva	1.965.394,98	216.553,36	9,16%	1.596.591,45	166.259,65	13,12%
Latvija	119.559,87	13.173,48	0,56%	106.733,89	11.114,64	0,88%
Estija	1.254.287,68	138.201,34	5,84%	1.231.532,07	128.244,51	10,12%
Lenkija	16.860.161,91	1.857.705,32	78,54%	7.897.887,42	822.439,59	64,89%
Iš viso	-	-	-	-	-	-
Pagal kitus kriterijus (nurodyti kriterijų)	20.199.404,44	2.225.633,49	94,10%	10.832.744,83	1.128.058,40	89,00%
-	-	-	-	-	-	-
Iš viso	20.199.404,44	2.225.633,49	94,10%	10.832.744,83	1.128.058,40	89,00%

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.).

Subfondo investicinių priemonių portfelis atitinka subfondo investavimo strategiją. 2016 metais buvo laikomasi fondo investavimo strategijos ir geografinės zonos apribojimų.

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

Bendri veiksniai rinkose.

V. KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

19. Lyginamasis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas

Lyginamąjį indeksą sudarančios dalys	Indekso pavadinimas (liet.)
70 %	WIG20 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.

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

	Ataskaitinis laikotarpis		Prieš 1 metus		Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
	NOK	EUR	NOK	EUR		
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis	-1,25%	4,63%	-6,86%	-18,32%	-	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	2,07%	8,16%	-9,03%	-20,19%	-	-
Metinė bendroji investicijų graža	-1,56%	4,47%	-6,86%	-18,43%	-	-
Metinė grynoji investicijų graža	-3,27%	2,66%	-7,89%	-19,34%	-	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis	14,64%	13,98%	10,95%	10,88%	-	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis	16,24%	15,99%	11,81%	11,92%	-	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas	96,56%	96,24%	97,92%	97,17%	-	-
Indekso sekimo paklaida	4,20%	4,29%	2,66%	2,64%	-	-

Alfa rodiklis	-2,09%	-1,85%	2,65%	8,85%	-	-
Beta rodiklis	0,89	0,85	0,94	1,15	-	-

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.

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

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios	
				NOK	EUR
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis	-	-		(0,02)%	(0,04)%
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis	-	-		(0,02)%	(0,04)%
Vidutinė bendroji investicijų grąža	-	-		(0,02)%	(0,04)%
Vidutinė grynoji investicijų grąža	-	-		(0,03)%	(0,05)%
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis	-	-		18,23%	17,75%

* Pateikti rodiklių paaiškinimus.

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

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

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

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

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

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

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

23.1. Grynujų aktyvų ataskaita:

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai		Praėję finansiniai metai	
			NOK	EUR	NOK	EUR
A.	TURTAS		23.809.058,05	2.623.356,40	12.460.160,16	1.295.773,73
1.	PINIGAI		3.609.570,33	397.713,74	1.288.029,67	133.946,51
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-	-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-	-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-	-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-	-	-
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	3 4	20.199.404,44	2.225.633,49	11.115.741,10	1.155.963,09
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-	-	-
4.1.1.	Vyriausbių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-	-	-
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-	-	-
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	3 4	20.199.404,44	2.225.633,49	11.115.741,10	1.155.963,09
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		-	-	-	-
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-	-	-
6.	GAUTINOS SUMOS		83,28	9,18	56.389,39	5.864,12
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-	-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos		83,28	9,18	56.389,39	5.864,12
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-	-	-
7.1.	Investicinis turtas		-	-	-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-	-	-
7.3.	Kitas turtas		-	-	-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		2.382.691,30	262.532,37	19.388,45	2.016,27
1.	Mokėtinos sumos		2.282.614,82	251.505,63	19.388,45	2.016,27
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		2.242.767,02	247.115,08	-	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		39.847,80	4.390,56	19.388,45	2.016,27
1.3.	Kitos mokėtinos sumos		-	-	-	-
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-	-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-	-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-	-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		100.076,49	11.026,74	-	-
C.	GRYNIJAI AKTYVAI	1	21.426.366,69	2.360.824,03	12.440.771,71	1.293.757,46

23.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita:

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai		Praėję finansiniai metai	
			NOK	EUR	NOK	EUR
1.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		12.440.771,71	1.293.757,46	-	-
2.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS					
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	2	10.427.316,94	1.136.652,29	2.173.899,65	239.222,32
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos		-	-	12.800.335,74	1.517.863,81
2.3.	Garantinės įmokos		-	-	-	-
2.4.	Investicinės pajamos		332.369,49	35.820,55	279.240,93	30.730,08
2.4.1.	Palūkanų pajamos		82,80	8,89	10,20	1,07
2.4.2.	Dividendai		332.286,69	35.811,66	279.230,73	30.729,01
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-	-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5,6	3.072.274,90	501.324,60	1.785.781,79	42.230,45
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		24.875,68	12.151,27	114.155,40	921,93
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-	-	-
2.8.	Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas		-	-	326,79	33,98
	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		13.856.837,01	1.685.948,72	17.153.740,29	1.831.002,58
3.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS					
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	2	1.591.962,57	170.980,55	1.639.356,06	185.559,54
3.2.	Išmokos kitiems fondams		-	-	-	-
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5,6	2.797.796,15	399.229,43	2.907.811,20	326.026,04
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		85.407,20	5.776,13	2.999,87	7.750,98
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-	-	-
3.6.	Valdymo sąnaudos:	17	397.588,25	43.059,65	162.801,46	17.909,43
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		327.564,33	35.461,48	138.002,56	15.163,76
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui	8,17	23.712,99	2.557,03	13.405,94	1.473,05
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		44.811,05	4.879,08	10.701,17	1.196,61
3.6.4.	Audito sąnaudos		-	-	-	-
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-	-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos		1.499,88	162,06	691,79	76,01
3.7.	Kitas grynujų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-	-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-1.512,14	-163,61	-	-
	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO:		4.871.242,03	618.882,15	4.712.968,58	537.244,90
4.	Grynujų aktyvų vertės pokytis		8.985.594,98	1.067.066,57	12.440.771,71	1.293.757,68
5.	Pelno paskirstymas		-	-	-	-
6.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		21.426.366,69	2.360.824,03	12.440.771,71	1.293.757,46

Palyginamoji informacija pateikiama už laikotarpį nuo 2015 m. gegužės 19 d., kadangi Subfondas buvo įsteigtas 2015 m. gegužės 19 d..

23.3. Aiškinamasis raštas

23.3.1 BENDROJI DALIS

23.3. 1. Bendroji dalis

23.3.1.1. Subfondo duomenys

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

23.3.1.2 Valdymo įmonės duomenys

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

23.3.1.3 Depozitoriumo duomenys

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

23.3.1.4 Audito įmonės duomenys

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

23.3.1.5 Valdymo mokesčiai

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

23.3.1.6 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 išimtinais 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.

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

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

- 70 proc. akcijos, kotiruojamos Lenkijoje, arba kolektyvinio investavimo subjektai, investuojantys į atitinkamas finansines priemones;
- 20 proc. akcijos, kotiruojamos Baltijos valstybėse (Lietuvoje, Latvijoje ir Estijoje), arba kolektyvinio investavimo subjektai, investuojantys į atitinkamas finansines priemones;
- 10 proc. pinigai ir indėliai (Lietuvos ir/ar Norvegijos finansų įstaigose), 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.

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 į metus ir atitinkamai koreguojamas, jei vidutinės proporcijos pasikeičia.

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

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

23.3.2 APSKAITOS POLITIKA

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

23.3.2.1 Turto ir įsipareigojimų pripažinimo kriterijai

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

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

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

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

Investicijų įvertinimo metodai

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

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

Terminuoti indėliai vertinami amortizuota savikaina.

Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami nominalia verte.

Dividendai už įmonių nuosavybės vertybinius popierius į Subfondo turtą apskaitomi tada, kai Subfondas įgauna teisę gauti pinigus. Informacijos apie dividendus paskelbimo diena yra laikoma diena, kai tokia informacija paskelbiama vertybinių popierių biržų internetinėse svetainėse arba kai šią informaciją pateikia Depozitoriumas. Jei gautų dividendų suma nesutampa su įmonės visuotiniame akcininkų susirinkime patvirtintais dividendais, tokiu atveju atitinkamai pakoreguojama tos darbo dienos, kada buvo gauti dividendai, Subfondo turto vertė bei GAV. Susidaręs skirtumas fiksuojamas kaip investicijų vertės padidėjimas arba sumažėjimas.

Pinigų rinkos priemonės, kurių išpirkimo terminas arba iki jo likęs laikas ne ilgesnis kaip 397 dienos arba kurių pajamingumas reguliariai tikslinamas pagal pinigų rinkos sąlygas ne rečiau kaip kartą per 397 dienas, arba kurių rizika, įskaitant kredito ir palūkanų normos rizikas, yra labai panaši į riziką

finansinių priemonių, kurių išpirkimo terminas ir pajamingumas atitinka anksčiau nurodytus požymius, vertinamos amortizuotos savikainos metodu.

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 grynujų aktyvų vertė ir vieneto vertė nustatoma kiekvieną darbo dieną. Subfondo gryniesiems aktyvams įvertinami jų tikrąją vertę vadovaujantis grynujų aktyvų vertės skaičiavimo metodika. Subfondo vieneto vertė nustatoma Subfondo grynujų aktyvų vertę dalinant iš vienetų skaičiaus. Subfondo vienetų vertė bei vienetų skaičius nustatomi keturių skaičių po kablelio tikslumu.

Pinigai ir pinigų ekvivalentai - banko sąskaitose esantys 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 vertybinius popierius nepriskiriamos pinigų ekvivalentams.

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

23.3.2.2 Grynujų aktyvų vertės ir vienetų vertės apskaičiavimo principai

Subfondo GAV skaičiuojama kiekvieną darbo dieną pagal priežiūros institucijos patvirtintą GAV skaičiavimo metodiką ir Valdymo įmonės GAV skaičiavimo procedūras. Skaičiuojant GAV yra apskaičiuojama turto ir 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 grynųjų aktyvų, denominuotų užsienio valiuta, vertę, turto ir įsipareigojimų vertė nustatoma pagal Lietuvos banko nustatytą oficialų pagal Buhalterinės apskaitos įstatymą formuojamą tos valiutos ir Norvegijos kronos kursą, galiojantį vertinimo dieną. Subfondo GAV skaičiuojama keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles.

Einamosios dienos Subfondo GAV yra apskaičiuojama iki kitos darbo dienos 12.00 val. Į atitinkamos dienos Subfondo GAV skaičiavimą įtraukiami nuosavybės vertybinių popierių pirkimo/pardavimo bei valiutų konvertavimo sandoriai, kurie buvo sudaryti iki tos GAV skaičiavimo dienos 24 val. Nuosavybės vertybinių popierių, už kuriuos atsiskaitoma DVP (angl. Delivery-versus payment) principu, pirkimo/pardavimo sandoriai įtraukiami į GAV skaičiavimą pagal sandorio sudarymo datą.

Iki einamosios darbo dienos (Dienos T) 16 val. Lietuvos laiku priimta sutartis ar paraiška įsigyti investicinius vienetus yra vykdoma pagal Dienos T GAV, jei iki Dienos T 16 val. yra gaunamas pilnas apmokėjimas už vienetus. Jei Investicinių vienetų pirkimo – pardavimo sutartis arba paraiška ir pilnas apmokėjimas už vienetus yra gaunamas po Dienos T 16 val., vieneto kaina suskaičiuojama pagal kitos darbo dienos (Dienos T+1) Subfondo GAV.

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

23.3.2.3 Kita svarbi informacija

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

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

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

Pagrindinių valiutų santykiai buvo tokie:

Valiuta	Ataskaitinio laikotarpio pabaigos kursas	
	2016 m. gruodžio 31 d.	2015 m. gruodžio 31 d.
EUR / NOK	0,11018	0,10399
EUR / PLN	0,22655	0,23584

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

23.3.2.3.2 Subfondo mokami mokesčiai

Atskaitymai Valdymo įmonei:

Valdymo mokestis

Atlyginimas Valdymo įmonei už Subfondo valdymą mokamas iš Subfondo lėšų. Metinis atlyginimas Valdymo įmonei už Subfondo valdymą yra 1,75 procentai nuo vidutinės metinės Subfondo GAV. Valdymo įmonei priklausantis atlyginimas už Subfondo valdymą skaičiuojamas kaupimo principu kiekvieną darbo dieną, skaičiuojant nuo Subfondo GAV tą dieną. Tai dienai tenkanti mokėtino mokesčio dalis yra apskaičiuojama pagal tos dienos Subfondo GAV, laikant, kad dienų skaičius metuose yra lygus tuose metuose esančių darbo dienų skaičiui. Apskaičiuojant atlyginimą taikomas darbo dienų atitinkamuose metuose skaičius. Valdymo mokestis mokamas kas mėnesį iki kito mėnesio 10 (dešimtos) dienos.

Platinimo mokestis

Platinimo mokestis yra taikomas asmenims, kurie tapo subfondų dalyviais nuo 2016 m. gegužės 11 d. investuojant pirmą kartą ir pakartotinio investavimo atveju. Pakartotinio investavimo atveju platinimo mokestis yra skaičiuojamas vadovaujantis faktiniu investavimo sumos dydžiu bei neatsižvelgiant ir nesumuojant anksčiau atliktų investavimo sumų. Platinimo mokestis investuojant pirmą kartą ir pakartotinio investavimo atvejais yra mokamas prieš išleidžiant investicinius vienetus. Platinimo mokestis nėra taikomas: asmenims, kurie tapo subfondų dalyviais iki 2016 m. gegužės 11 d. (imtinai); asmenims, turintiems galiojančias darbo sutartis su UAB „Dovre Forvaltning“; periodinio investavimo atveju. Platinimo mokestis kinta priklausomai nuo investuotos sumos ir sudaro nuo 1 iki 3 procentų nuo investuotos sumos. Detalus platinimo mokestis nurodytas prospekte.

Atskaitymai Depozitoriumui:

Mokestis Depozitoriumui mokamas Depozitoriumo sutartyje numatyta tvarka ir terminais. Metinis atlyginimas Depozitoriumui yra 0,17 procentai nuo vidutinės metinės Subfondo GAV. Depozitoriumo mokestis negali būti mažesnis nei 57.92 EUR per mėn. Mokestis Depozitoriumui už Subfondo turto saugojimą skaičiuojamas kaupimo principu kiekvieną darbo dieną, apskaičiuojant tai darbo dienai tenkančią mokėtino mokesčio dalį. Tai dienai tenkanti mokėtino mokesčio dalis yra apskaičiuojama pagal tos dienos Subfondo GAV, laikant, kad dienų skaičius metuose yra lygus tuose metuose esančių darbo dienų skaičiui. Depozitoriumas jam priklausantį mokestį nurašo nuo Subfondo sąskaitos kas mėnesį.

Kiti mokesčiai:

Sandorių sudarmo išlaidos

Sandorių sudarymo išlaidos sudaro ne daugiau kaip 0,3 procentus nuo sudaryto sandorio vertės. Skirtingi finansų tarpininkai gali taikyti skirtingus minimalius mokesčius. Atlyginimas finansų tarpininkams yra skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, jei tą dieną buvo sudarytas nors vienas sandoris. Atlyginimas finansų tarpininkams yra mokamas paslaugų teikimo sutartyse numatyta tvarka ir terminais.

Kiti mokesčiai

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

23.3.2.3.3 Kita informacija

Informacija apie susijusių asmenų sandorius:

Susijęs asmuo	Finansiniai metai			Praėję finansiniai metai		
	Investuota suma, NOK	Išpirktų vienetų suma, NOK	Dalis KIS portfelyje	Investuota suma, NOK	Išpirktų vienetų suma, NOK	Dalis KIS portfelyje
Stig R. Myrseth*	8.095	8.827	0,00000 %	11.009	9.737	0,00813 %

* Įmonės direktorius

23.3.3 PASTABOS

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

23.3.3.2 Subfondas buvo įsteigtas 2015 m. gegužės 19 d., todėl palyginamoji informacija ataskaitoje už 2015 metus pateikiama už laikotarpį nuo 2015 m. gegužės 19 d. iki 2015 m. gruodžio 31 dienos.

1 pastaba. Grynieji aktyvai, investiciniai vienetai ir vertės

	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Praėjusių finansinių metų pabaigoje	
	NOK	EUR	NOK	EUR
Gryųjų aktyvų vertė (GAV)	21.426.367	2.360.824	12.440.772	1.293.758
Investicinio vieneto vertė	143,4875	15,8099	145,3024	15,1105
Investicinių vienetų, esančių apyvartoje, skaičius	149.325,6684		85.619,8443	

2 pastaba. Išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų skaičius ir vertė

	Finansiniai metai			Praėję finansiniai metai		
	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, NOK	Vertė, EUR	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, NOK	Vertė, EUR
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)*	75.368,6337	10.343.857	1.127.514	14.569,89	2.173.900	239.222
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	11.662,8096	1.591.963	170.981	10.996,20	1.639.356	185.560

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra

Nuosavybės vertybiniai popieriai 2016 gruodžio 31 d:

Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko) pavadinimas	Šalis	ISIN	Valiuta	Kiekis	Bendra nominali vertė, NOK	Bendra nominali vertė, EUR	Bendra įsigijimo vertė, NOK	Bendra įsigijimo vertė, EUR	Bendra rinkos vertė, NOK	Bendra rinkos vertė, EUR	Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
AB Vilkyskiu pienine	LT	LT0000127508	EUR	27.383	72.072	7.941	462.252	50.932	584.028	64.350	0,22928%	2,71%
Alior Bank S.A.	PL	PLALIOR00045	PLN	1.722	35.406	3.901	293.444	32.333	191.865	21.140	0,00133%	0,89%
Apranga AB	LT	LT0000102337	EUR	7.467	19.653	2.165	184.332	20.310	174.166	19.190	0,01350%	0,81%
AS O.k.-f.r. Olainfarm	LV	LV0000100501	EUR	1.548	19.669	2.167	108.601	11.966	119.560	13.173	0,01099%	0,55%
Asseco Poland S.A.	PL	PLSOFTB00016	PLN	3.475	7.145	787	406.783	44.821	385.540	42.480	0,00419%	1,79%
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	PL	PLBH00000012	PLN	1.050	8.636	951	237.479	26.166	164.918	18.171	0,00080%	0,76%
Bank of Siauliai AB	LT	LT0000102253	EUR	139.562	367.325	40.473	316.660	34.891	568.720	62.663	0,03697%	2,64%
Bank Pekao S.A.	PL	PLPEKA000016	PLN	6.575	13.519	1.490	2.015.336	222.056	1.700.666	187.385	0,00251%	7,89%
Bank Zachodni WBK S.A.	PL	PLBZ00000044	PLN	1.408	28.950	3.190	885.186	97.533	914.813	100.797	0,00142%	4,24%
CCC S.A.	PL	PLCCC0000016	PLN	700	144	16	243.955	26.880	292.962	32.280	0,00216%	1,36%
CD Projekt S.A.	PL	PLOPTTC00011	PLN	4.426	9.100	1.003	378.207	41.672	475.034	52.341	0,00460%	2,20%
Ciech S.A.	PL	PLCIECH00018	PLN	2.953	30.358	3.345	403.764	44.488	354.037	39.009	0,00560%	1,64%
Cyfrowy Polsat S.A.	PL	PLCFRPT00013	PLN	10.486	862	95	543.317	59.864	530.381	58.439	0,00228%	2,46%
Enea S.A.	PL	PLENEA000013	PLN	19.861	40.836	4.499	440.621	48.549	387.943	42.745	0,00450%	1,80%
Energa S.A.	PL	PLENERG00022	PLN	20.303	455.854	50.227	1.638.124	180.494	379.878	41.856	0,00754%	1,76%
Eurocash S.A.	PL	PLEURCH00011	PLN	2.712	5.576	614	230.229	25.367	219.365	24.170	0,00195%	1,02%
Grupa Lotos S.A.	PL	PLLOTOS00025	PLN	6.808	13.998	1.542	422.736	46.578	535.419	58.994	0,00368%	2,48%
Jastrzebska Spolka Weglowa S.A	PL	PLJSW0000015	PLN	3.336	34.296	3.779	389.255	42.889	458.876	50.560	0,00284%	2,13%
KGHM Polska Miedz S.A.	PL	PLKGHM000017	PLN	4.135	85.019	9.368	832.600	91.738	786.260	86.633	0,00207%	3,65%
Klaipedos Nafta AB	LT	LT0000111650	EUR	34.420	90.593	9.982	26.185	2.885	168.065	18.518	0,00904%	0,78%
Linas Agro Group AB	LT	LT0000128092	EUR	19.827	52.184	5.750	28.129	3.099	114.805	12.650	0,01247%	0,53%
LPP S.A.	PL	PLLPP0000011	PLN	68	280	31	893.281	98.424	793.251	87.403	0,00457%	3,68%
mBank S.A.	PL	PLBRE0000012	PLN	590	4.852	535	407.838	44.937	406.690	44.810	0,00140%	1,89%
Merko Ehitus AS	EE	EE3100098328	EUR	1.369	-	-	26.037	2.869	112.444	12.389	0,00773%	0,52%
Olympic Entertainment Group AS	EE	EE3100084021	EUR	20.461	74.280	8.184	337.974	37.239	330.546	36.421	0,01348%	1,53%
Orange Polska SA	PL	PLTLKPL00017	PLN	27.300	168.394	18.554	470.121	51.799	309.284	34.078	0,00208%	1,43%
PGE Polska Grupa Energetyczna	PL	PLPGER000010	PLN	31.736	668.835	73.694	4.080.362	449.587	681.885	75.132	0,00170%	3,16%
Polski Koncern Naftowy Orlen	PL	PLPKN0000018	PLN	10.429	26.804	2.953	1.561.127	172.010	1.829.087	201.535	0,00244%	8,48%
Polskie Gorn.Naft.i Gazo.	PL	PLPGNIG00014	PLN	78.301	160.994	17.739	957.982	105.553	906.397	99.870	0,00133%	4,20%
Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski	PL	PLPKO0000016	PLN	30.684	63.089	6.951	1.911.802	210.648	1.775.329	195.611	0,00245%	8,23%
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	PL	PLPZU0000011	PLN	27.919	5.740	632	2.057.513	226.703	1.906.389	210.052	0,00323%	8,84%
PRFoods AS	EE	EE3100101031	EUR	19.547	88.702	9.774	125.957	13.878	65.108	7.174	0,05053%	0,30%
Rokiskio Suris PC	LT	LT0000100372	EUR	7.698	20.261	2.232	97.113	10.700	123.662	13.625	0,02385%	0,57%
Silvano Fashion Group AS	EE	EE3100001751	EUR	11.974	32.602	3.592	152.143	16.764	321.674	35.443	0,03236%	1,49%
Tallink Grupp AS	EE	EE3100004466	EUR	21.052	103.174	11.368	149.030	16.421	174.441	19.220	0,00314%	0,81%
Tallinna Kaubamaja Grupp AS	EE	EE0000001105	EUR	3.348	12.154	1.339	179.580	19.787	250.075	27.554	0,00822%	1,16%
Tauron Polska Energia SA	PL	PLTAURN00011	PLN	36.195	372.101	40.999	202.806	22.346	212.098	23.370	0,00207%	0,98%
TEO LT AB	LT	LT0000123911	EUR	27.392	72.095	7.944	261.035	28.762	231.948	25.557	0,00470%	1,08%
Trakcja Prkil S.A.	PL	PLTRKPL00014	PLN	8.992	14.791	1.630	252.921	27.868	261.796	28.845	0,01749%	1,21%
Iš viso				685.212			24.611.817	2.711.807	20.199.404	2.225.633		94,10%

Nuosavybės vertybiniai popieriai 2015 gruodžio 31 d.:

Emitemo (KIS, kredito įstaigos, banko) pavadinimas	Šalis	ISIN	Valiuta	Kiekis	Bendra nominali vertė, NOK	Bendra nominali vertė, EUR	Bendra įsigijimo vertė, NOK	Bendra įsigijimo vertė, EUR	Bendra rinkos vertė, NOK	Bendra rinkos vertė, EUR	Balsų dalis emitente	Dalis GA, %
AB Vilkyškių pieninė	LT	LT0000127508	EUR	27.383	-	-	489.766	50.932	460.801	47.920	0,22928%	3,70%
Alior Bank S.A.	PL	PLALIOR00045	PLN	1.722	39.054	4.061	323.677	33.660	259.707	27.008	0,00246%	2,08%
Apranga AB	LT	LT0000102337	EUR	7.467	-	-	195.303	20.310	185.251	19.265	0,01350%	1,49%
AS O.k.-fr. Olainfarm	LV	LV0000100501	EUR	1.548	-	-	115.065	11.966	105.836	11.006	0,01099%	0,85%
Asseco Poland S.A.	PL	PLSOFTB00016	PLN	3.475	7.881	820	448.692	46.661	447.643	46.552	0,00419%	3,59%
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	PL	PLBH00000012	PLN	1.050	9.525	991	261.945	27.241	171.217	17.805	0,00080%	1,37%
Šiaulių bankas AB	LT	LT0000102253	EUR	116.302	-	-	335.508	34.891	333.271	34.658	0,03966%	2,67%
Bank Pekao S.A.	PL	PLPEKA000016	PLN	2.423	5.495	571	1.055.899	109.806	788.558	82.005	0,00092%	6,33%
Bank Zachodni WBK S.A.	PL	PLBZ00000044	PLN	1.079	24.471	2.545	743.073	77.275	694.974	72.273	0,00109%	5,58%
Cyfrowy Polsat S.A.	PL	PLCFRPT00013	PLN	10.486	951	99	599.293	62.322	496.557	51.639	0,00164%	3,99%
Eurocash S.A.	PL	PLEURCH00011	PLN	5.422	12.297	1.279	526.891	54.793	596.389	62.021	0,00391%	4,79%
ING Bank Slaski S.A.	PL	PLBSK0000017	PLN	898	2.037	212	301.620	31.366	238.587	24.811	0,00069%	1,91%
KGHM Polska Miedz S.A.	PL	PLKGM0000017	PLN	2.300	52.162	5.425	672.632	69.949	331.178	34.440	0,00115%	2,66%
Klaipėdos Nafta AB	LT	LT0000111650	EUR	34.420	-	-	122.464	12.735	122.133	12.701	0,00904%	0,98%
Linas Agro Group AB	LT	LT0000128092	EUR	19.827	-	-	131.553	13.681	125.833	13.086	0,01247%	1,01%
LPP S.A.	PL	PLLPP0000011	PLN	29	132	14	514.965	53.553	365.355	37.994	0,00158%	2,93%
mBank S.A.	PL	PLBRE0000012	PLN	456	4.137	430	323.128	33.603	324.731	33.770	0,00108%	2,61%
Merko Ehitus AS	EE	EE3100098328	EUR	1.369	-	-	121.770	12.663	111.633	11.609	0,00773%	0,90%
Olympic Entertainment Group AS	EE	EE3100084021	EUR	29.794	-	-	521.428	54.225	512.833	53.331	0,01963%	4,12%
PGE Polska Grupa Energetyczna	PL	PLPGER000010	PLN	11.995	272.038	28.290	550.876	57.287	347.936	36.183	0,00064%	2,79%
Polski Koncern Naftowy Orlen	PL	PLPKN0000018	PLN	6.360	18.030	1.875	987.323	102.675	978.668	101.775	0,00149%	7,85%
Polskie Gorn.Naft.i Gazo.	PL	PLPGNIG00014	PLN	31.768	72.047	7.492	462.864	48.135	370.324	38.511	0,00054%	2,97%
Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski	PL	PLPKO0000016	PLN	17.207	39.024	4.058	1.281.646	133.283	1.066.531	110.912	0,00138%	8,56%
Powszechny Zakład Ubezpieczen	PL	PLPZU0000011	PLN	9.040	20.502	2.132	963.391	100.186	697.479	72.533	0,00105%	5,60%
PRFoods AS	EE	EE3100101031	EUR	19.547	-	-	133.454	13.878	73.306	7.623	0,05053%	0,59%
Rokiškio sūris AB	LT	LT0000100372	EUR	7.698	-	-	102.893	10.700	105.114	10.931	0,02146%	0,84%
Silvano Fashion Group AS	EE	EE3100001751	EUR	11.974	-	-	161.199	16.764	147.382	15.327	0,03039%	1,18%
Tallink Grupp AS	EE	EE3100004466	EUR	21.052	-	-	157.900	16.421	173.488	18.042	0,00314%	1,39%
Tallinna Kaubamaja Grupp AS	EE	EE0000001105	EUR	3.348	-	-	190.269	19.787	216.990	22.566	0,00822%	1,74%
TEO LT AB	LT	LT0000123911	EUR	27.392	-	-	276.571	28.763	266.036	27.666	0,00470%	2,14%
Iš viso:	-	-	-	434.831	-	-	13.073.058	1.359.511	11.115.741	1.155.963		89,21%

4 pastaba. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje			Praėjusių finansinių metų pabaigoje		
	Rinkos vertė		Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė		Dalis aktyvuose, %
	NOK	EUR		NOK	EUR	
Pagal investavimo objektus						
Nuosavybės vertybiniai popieriai	20.199.404	2.225.633	94,10%	11.115.741	1.155.963	89,21%
Skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Terminuoti indėliai	-	-	-	-	-	-
Iš viso	20.199.404	2.225.633	94,10%	11.115.741	1.155.963	89,21%
Pagal sektorius						
Energetika	5.100.772	562.019	23,76%	1.819.061	189.170	14,60%
Žaliava	1.860.968	205.047	8,67%	331.178	34.440	2,66%
Gamyba	112.444	12.389	0,52%	111.635	11.609	0,90%
Vartojimo prekės ir paslaugos	3.311.820	364.907	15,43%	2.477.254	257.618	19,88%
Kasdieninio vartojimo prekės ir paslaugos	1.137.678	125.353	5,30%	982.044	102.126	7,88%
Sveikatos priežiūra	119.560	13.173	0,56%	105.836	11.006	0,85%
Finansai	7.629.390	840.630	35,54%	4.575.055	475.775	36,72%
Informacinės technologijos	385.540	42.480	1,80%	447.643	46.552	3,59%
Telekomunikacijų paslaugos	541.231	59.635	2,52%	266.035	27.666	2,14%
Komunalinės paslaugos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	20.199.404	2.225.633	94,10%	11.115.741	1.155.963	89,21%
Pagal geografinę zoną						
Lietuva	1.965.395	216.553	9,16%	1.598.439	166.227	12,83%
Latvija	119.560	13.173	0,56%	105.836	11.006	0,85%
Estija	1.254.288	138.201	5,84%	1.235.632	128.498	9,92%
Lenkija	16.860.162	1.857.705	78,54%	8.175.834	850.232	65,62%
Iš viso	20.199.404	2.225.633	94,10%	11.115.741	1.155.963	89,21%

5, 6 pastaba. Investicijų vertės pokytis

Investicijų vertės pokytis per ataskaitinį laikotarpį:

Straipsniai	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje		Įsigyta		Parduota		Vertės padidėjimas*		Vertės sumažėjimas**		Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	
	NOK	EUR	NOK	EUR	NOK	EUR	NOK	EUR	NOK	EUR	NOK	EUR
Nuosavybės VP	11.115.741	1.155.963	12.151.546	1.327.988	3.342.362	360.413	3.072.275	501.325	2.797.796	399.229	20.199.404	2.225.633
Viso:	11.115.741	1.155.963	12.151.546	1.327.988	3.342.362	360.413	3.072.275	501.325	2.797.796	399.229	20.199.404	2.225.633

* Investicijų vertės padidėjimas susidaro iš realizuoto vertybinių popierių pardavimo rezultato (19.710 NOK; 4.021 EUR), realizuoto valiutų kurso rezultato (630.213 NOK; 8.848 EUR) bei nerealizuoto vertybinių popierių rezultato (831.084 NOK; 344.367 EUR) ir nerealizuoto valiutų kurso rezultato (1.591.268 NOK; 144.089 EUR).

** Investicijų vertės sumažėjimas susidaro iš realizuoto vertybinių popierių pardavimo rezultato (939.119 NOK; 42.130 EUR), realizuoto valiutų kurso rezultato (21.032 NOK; 1.853 EUR) bei nerealizuoto vertybinių popierių rezultato (1.013.839 NOK; 189.993 EUR) ir nerealizuoto valiutų kurso rezultato (823.806 NOK; 165.253 EUR).

Investicijų vertės pokytis per praėjusį ataskaitinį laikotarpį:

Straipsniai	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje		Įsigyta		Parduota		Vertės padidėjimas*		Vertės sumažėjimas**		Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	
	NO K	EUR	NOK	EUR	NOK	EUR	NOK	EUR	NOK	EUR	NOK	EUR
Nuosavybės VP	-	-	13.926.200	1.623.156	1.688.430	183.397	1.785.782	42.230	2.907.811	326.026	11.115.741	1.155.963
Viso:	-	-	13.926.200	1.623.156	1.688.430	183.397	1.785.782	42.230	2.907.811	326.026	11.115.741	1.155.963

* Investicijų vertės padidėjimas susidaro iš realizuoto vertybinių popierių pardavimo rezultato (19.746 NOK; 4.430 EUR), realizuoto valiutų kurso rezultato (872.314 NOK; 719 EUR) bei nerealizuoto vertybinių popierių rezultato (116.770 NOK; 25.142 EUR) ir nerealizuoto valiutų kurso rezultato (776.952 NOK; 11.939 EUR).

** Investicijų vertės sumažėjimas susidaro iš realizuoto vertybinių popierių pardavimo rezultato (1.103.074 NOK; 38.480 EUR), realizuoto valiutų kurso rezultato (83.402 NOK; 12.431 EUR) bei nerealizuoto vertybinių popierių rezultato (877.659 NOK; 234.913 EUR) ir nerealizuoto valiutų kurso rezultato (843.676 NOK; 40.202 EUR).

7 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

Išvestinių finansinių priemonių Subfondas neturėjo.

8 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

Tarpininko pavadinimas	Išmokėta suma, 2016		Išmokėta suma, 2015		Paslaugos
	NOK	EUR	NOK	EUR	
„Swedbank“, AB	40.290	4.377	8.240	925	Tarpininkavimas
Neonet AB	-	-	2.461	272	Tarpininkavimas
Orion Securities	4.521	503	-	-	Tarpininkavimas
Viso:	44.811	4.880	10.701	1.197	

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

Subfondas dividendų nemoka

10 pastaba. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos

Informacija pateikta 28 punkte.

11 pastaba. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį

-

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

Susijęs asmuo	Finansiniai metai			Praėję finansiniai metai		
	Investuota suma, NOK	Išpirktų vienetų suma, NOK	Dalis KIS portfelyje	Investuota suma, NOK	Išpirktų vienetų suma, NOK	Dalis KIS portfelyje
Stig R. Myrseth*	8.095	8.827	0,00000 %	11.009	9.737	0,00813 %

* Įmonės direktorius

-

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

-

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

-

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

-

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

-

17 pastaba. Atskaitymai.

Atskaitymai	Atskaitymo dydis	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma,		Nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės, %	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma		
		NOK	EUR		NOK	EUR	Nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų, %aktyvų vertės
Už valdymą		327.564	35.461	2,343 %	138.003	15.164	1,118 %
nekintamas dydis	Valdymo mokesčiai - 1,75% metinės fondo GAV	244.105	26.323	1,746 %	138.003	15.164	1,118 %
Platinimo mokesčiai	-	83.460	9.139	0,597 %			
Depozitoriumui	0,17% metinės fondo GAV, bet ne mažiau nei 57,92 EUR/mėn	23.713	2.557	0,170 %	13.406	1.473	0,109 %
Už sandorių sudarymą	0,3% nuo sudaryto sandorio vertės	44.811	4.880	0,320 %	10.701	1.197	0,087 %
Kitos veiklos išlaidos:		1500	162	0,011%	692	76	0,006 %
Kiti mokesčiai finansų įstaigoms	Ne daugiau kaip 0,2 proc. nuo Fondo vidutinės metinės GAV	1.394	150	0,010 %	692	76	0,006 %
Kita		106	11,68	0,001 %	-	-	-
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma		267.818	28.880	1,915 %	151.409	16.637	1,226 %
BIK % nuo GAV*		1,915			1,226		
Visų išlaidų suma		397.588	43.060	2,843 %	162.802	17.910	1,313 %
PAR		0,2545			(8,2502)		

18 Pastaba Finansinė rizika ir jos valdymo metodai.

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

Rizikos veiksniai susiję su investavimu į vertybinius popierius:

Specifinė rizika

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

Rinkos likvidumo rizika

Susidarius išskirtinėms sąlygoms rinkose ar atsiradus būtinybei Subfondui parduoti didelį vertybinių popierių kiekį, dėl nepakankamo rinkos likvidumo, Subfondas gali patirti nuostolius. Priimant investicinius sprendimus, atsižvelgiama į vertybinio popieriaus likvidumą.

Rinkos svyravimų rizika

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

Subfondo veiklos rizika

Egzistuoja rizika, kad, esant staigiam paraiškų išpirkti Subfondo 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 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 gali būti naudojamos siekiant kompensuoti neigiamą Subfondo turto pokytį dėl valiutų kursų svyravimo.

Infliacijos rizika

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

Palūkanų normos rizika

Palūkanų normų pasikeitimas gali tiesiogiai įtakoti Subfondo portfelyje esančių vertybinių popierių vertę. Kadangi didžiąją Subfondo investicijų portfelio dalį sudaro akcijos, tai šios rizikos tiesioginė

įtaka Subfondo investicijų gražai yra minimali. Subfondas neprognozuoja ir nevaldo palūkanų normų rizikos.

Sandorio šalies ir atsiskaitymų rizika

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

Subfondo investavimo tikslų ir investavimo politikos rizika

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

Pasirinkti rizikos valdymo metodai

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

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

24. Visas audito išvados tekstas.

Sudėtinio suderintojo investicinio fondo „Dovre Umbrella fund“ subfondo „Dovre Baltic Sea“ dalyviams

Nuomonė

Mes atlikome UAB „Dovre Forvaltning“, įregistruotos Lietuvos Respublikoje (toliau – Valdymo įmonė), valdomo sudėtinio suderintojo investicinio fondo „Dovre Umbrella fund“ subfondo „Dovre Baltic Sea“ (toliau – Subfondas) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2016 m. gruodžio 31 d. grynųjų aktyvų ataskaita ir tą dieną pasibaigusiu metų grynųjų aktyvų pokyčių ataskaita bei aiškinamasis raštas, įskaitant reikšmingų apskaitos metodų santrauką bei kitą aiškinamąją informaciją, auditą.

Mūsų nuomone, toliau pateiktos finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia Subfondo 2016 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį ir jo tą dieną pasibaigusiu metų grynųjų aktyvų pokyčius pagal Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartus.

Pagrindas nuomonei pareikšti

Mes atlikome auditą pagal Tarptautinius audito standartus (toliau - TAS). Mūsų atsakomybė pagal šiuos standartus išsamiai apibūdinta šios išvados skyriuje „Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą“. Mes esame nepriklausomi nuo Subfondo pagal Tarptautinės buhalterijų etikos standartų valdybos išleistą Buhalterijų profesionalų etikos kodeksą (toliau - TBESV kodeksas) ir Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymo reikalavimus, susijusius su auditu Lietuvos Respublikoje. Mes taip pat laikėmės kitų etikos reikalavimų, susijusių su Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymu ir TBESV kodeksu. Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų nuomonei pagrįsti.

Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

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

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

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

Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

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

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

- Nustatome ir įvertiname finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės arba klaidos riziką, suplanuojame ir atliekame procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surenkame pakankamų tinkamų audito įrodymų mūsų nuomonei pagrįsti. Reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo iškraipymo dėl klaidos neaptikimo rizika, nes apgaulė gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaidinantis aiškinimas arba vidaus kontrolės nepaisymas.
- Įgyjame su auditu susijusios vidaus kontrolės supratimą, kad galėtume suplanuoti konkrečiomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, bet ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Subfondo vidaus kontrolės veiksmingumą.
- Įvertiname taikomų apskaitos metodų tinkamumą ir vadovybės atliktų apskaitinių vertinimų bei su jais susijusių atskleidimų pagrįstumą.
- Nusprendžiame dėl taikomo veiklos tęstinumo apskaitos principo tinkamumo ir dėl to, ar, remiantis surinktais įrodymais, egzistuoja su įvykiais ar sąlygomis susijęs reikšmingas neapibrėžtumas, dėl kurio gali kilti reikšmingų abejonių dėl Subfondo gebėjimo tęsti veiklą. Jeigu padarome išvadą, kad toks reikšmingas neapibrėžtumas egzistuoja, auditoriaus išvadoje privalome atkreipti dėmesį į susijusius atskleidimus finansinėse ataskaitose arba, jeigu tokių atskleidimų nepakanka, turime modifikuoti savo nuomonę. Mūsų sprendimai pagrįsti audito įrodymais, kuriuos surinkome iki auditoriaus išvados datos. Tačiau būsimi įvykiai ar sąlygos gali lemti, kad Subfondas negalės toliau tęsti savo veiklos.
- Įvertiname bendrą finansinių ataskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, įskaitant atskleidimus, ir tai, ar finansinėse ataskaitose pagrindžiantys sandoriai ir įvykiai pateikti taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją.

Mes, be visų kitų dalykų, informuojame už valdymą atsakingus asmenis apie audito apimtį ir atlikimo laiką bei

reikšmingus audito pastebėjimus, įskaitant svarbius vidaus kontrolės trūkumus, kuriuos nustatome audito metu.

2017 m. balandžio 28 d.

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

Eil. Nr.	Straipsniai	Finansiniai metai	
		NOK	EUR
I.	Pajamos iš investicinės veiklos		
1.	Palūkanų pajamos	82,80	8,89
2.	Realizuotas pelnas (nuostolis) iš investicijų į:	-38.473,79	12.922,87
2.1	nuosavybės vertybinius popierius	-38.473,79	12.922,87
2.2	ne nuosavybės vertybinius popierius	-	-
2.3	pinigų rinkos priemonės	-	-
2.4	išvestines finansines priemones	-	-
2.5	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus	-	-
2.6	nekilnojamojo turto objektus	-	-
2.7	kitas investicines priemones	-	-
3.	Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš:	584.707,70	131.359,10
3.1	nuosavybės vertybinių popierių	584.707,70	131.359,10
3.2	ne nuosavybės vertybinių popierių	-	-
3.3	pinigų rinkos priemonių	-	-
3.4	išvestinių finansinių priemonių	-	-
3.5	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	-	-
3.6	nekilnojamojo turto objektų	-	-
3.7	kitų investicinių priemonių	-	-
4.	Kitos pajamos:	1.512,14	163,61
4.1	nekilnojamojo turto nuomos pajamos	-	-
4.2	teigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	-	-
4.3	kitos	1.563,96	163,61
	Pajamų iš viso	547.828,85	144.454,47
II.	Sąnaudos		
1.	Veiklos sąnaudos:	396.088,37	42.897,59
1.1	atskaitymai už valdymą	327.564,33	35.461,48
1.2	atskaitymai depozitoriumui	23.712,99	2.557,03
1.3	mokėjimai tarpininkams	44.811,05	4.879,08
1.4	išlaidos už auditą	-	-
1.5	kiti mokėjimai ir išlaidos	-	-
2.	Kitos išlaidos:	1.499,88	162,06
2.1	palūkanų išlaidos	-	-
2.2	išlaidos, susijusios su valdomais nekilnojamojo turto objektais	-	-
2.3	neigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	-	-
2.4	kitos	1.499,88	162,06
	Sąnaudų iš viso	397.588,25	43.059,65
III	Grynosios pajamos	150.240,61	101.394,82
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.

Subfondas dividendų nemoka

VIII. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

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

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

IX. KITA INFORMACIJA

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

-

X. ATSAKINGI ASMENYS

30. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą (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 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);

Vardas ir pavardė	Stig Roar Myrseth	Romena Urbonaite
Pareigos	Direktorius	Apskaitos vadovė
Telefono numeris	+37052683461	+37052683460
Fakso numeris	+37052683463	+37052683463
El. pašto adresas	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.