

**SPECIALUSIS INVESTAVIMO
Į PERLEIDŽIAMUOSIUS VERTYBINIUS POPIERIUS
INVESTICINIS FONDAS
„NOVUS OPPORTUNITY FUND“
AUDITORIAUS IŠVADA IR
FINANSINĖS ATASKAITOS
2021 M. GRUODŽIO 31 D.**

NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

Specialiojo investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinio fondo „Novus Opportunity Fund“ dalyviams

Išvada dėl finansinių ataskaitų audito

Nuomonė

Mes atlikome UAB „Novus Asset Management“ valdomo Specialiojo investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinio fondo „Novus Opportunity Fund“ (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų rinkinio (toliau – finansinės ataskaitos), kurį sudaro 2021 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų ataskaita ir tą dieną pasibaigusio laikotarpio grynujų aktyvų pokyčių ataskaita, aiškinamasis raštas, įskaitant reikšmingų apskaitos metodų santrauką, auditą.

Mūsų nuomone, pridėtos finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia Fondo 2021 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį ir tą dieną pasibaigusio laikotarpio grynujų aktyvų pokyčius pagal Lietuvos Respublikoje galiojančius teisės aktus, reglamentuojančius buhalterinę apskaitą ir finansinių ataskaitų sudarymą, ir verslo apskaitos standartus.

Pagrindas nuomonei pareikšti

Auditą atlikome 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 Fondo pagal Tarptautinių buhalterijų etikos standartų valdybos išleistą Tarptautinį buhalterijų profesionalų etikos kodeksą (įskaitant Tarptautinius nepriklausomumo reikalavimus) (toliau – TBESV kodeksas) ir Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymo reikalavimus, susijusius su auditu Lietuvos Respublikoje. Mes taip pat laikomės kitų etikos reikalavimų, susijusių su Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymu ir TBESV kodeksu. Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų nuomonei pagrįsti.

Pagrindiniai audito dalykai

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

Mūsų audito apimčiai turėjo įtakos mūsų taikomas reikšmingumo lygis. Audito paskirtis – gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų iškreipimų. Iškreipimai gali atsirasti dėl apgaulės ar klaidos. Iškreipimai yra laikomi reikšmingais, jei galima pagrįstai numatyti, kad kiekvienas atskirai ar visi kartu jie turės įtakos finansinių ataskaitų naudotojų priimamiems ekonominiams sprendimams.

Remdamiesi savo profesiniu sprendimu nustatėme tam tikras kiekybines ribas reikšmingumo lygiui, įskaitant bendrą Fondo reikšmingumo lygį finansinėms ataskaitoms kaip visumai. Šios kiekybinės ribos kartu su kokybiniais aspektais padėjo mums apibrėžti audito apimtį bei audito procedūrų pobūdį, atlikimo laiką ir aprėptį, taip pat įvertinti kiekvieno atskirai ir visų kartu iškreipimų, jei tokių buvo, poveikį finansinėms ataskaitoms kaip visumai.

Bendras reikšmingumo lygis	12,6 tūkst. EUR
Kaip mes jį nustatėme	Bendras reikšmingumo lygis sudaro 1 % Fondo grynujų aktyvų vertės
Taikyto reikšmingumo lygio išaiškinimas	Kaip pagrindinį kriterijų reikšmingumo lygiui nustatyti pasirinkome grynujų aktyvų vertę, nes mūsų nuomone tai yra bendrai priimtas kriterijus, kuriuo remiantis įvertinami fondų veiklos rezultatai. Pasirinkome 1 %, kas yra priimtinoose kiekybinio reikšmingumo ribose.

Susitarėme su UAB „Novus Asset Management“ vadovybe, kad informuosime juos apie audito metu nustatytus iškreipimus, viršijančius 5 proc. nuo bendrojo reikšmingumo lygio ir taip pat apie iškreipimus, nesiekiančius šios sumos, jeigu manysime, kad reikia informuoti dėl kokybinių priežasčių.

Investicijų vertinimas ir egzistavimas

Pagrindinis dalykas

Investicijų vertinimas ir egzistavimas

Investicijos į perleidžiamuosius vertybinius popierius buvo didžiausias turto straipsnis grynųjų aktyvų atskaitoje (perleidžiamųjų vertybinių popierių vertė sudaro 1.246 tūkst.Eur. Audito metu skyrėme ypatingą dėmesį vertybinių popierių vertinimui ir egzistavimui, nes tai reikšmingiausias turto straipsnis.

Kaip audito metu nagrinėjome pagrindinį audito dalyką

Su vadovybe aptarėme procesus ir kontrolės procedūras, susijusias su investicijų vertinimu, pardavimu ir pirkimu bei patikrinome pasirinktų kontrolės procedūrų veiksmingumą.

Siekdami surinkti įrodymus apie visų vertybinių popierių egzistavimą, gavome patvirtinimo laišką iš banko, kuris veikia kaip depozitoriumo bankas ir sutikrinome laiške nurodytų vertybinių popierių kiekius su Fondo apskaitytais duomenimis.

Mes supratome, kaip vadovybė nustato Fondo investicinio vieneto vertę, atsižvelgdama į turimą kitų subjektų vertybinių popierių kiekį, jų vertės pokytį, įsigijimo ir pardavimo sandorius bei taikomus su tuo susijusius mokesčius. Įvertinome pajamų ir sąnaudų pripažinimo principus, numatytus apskaitos politikoje, ir patikrinome jų taikymą.

Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

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

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

Už valdymą atsakingi asmenys privalo prižiūrėti Fondo finansinių ataskaitų rengimo procesą.

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, o ne garantija, kad reikšmingą iškraipymą, jeigu jis yra, visada galima nustatyti per auditą, kuris atliekamas pagal TAS. Iškraipymai, kurie gali atsirasti dėl apgaulės ar klaidos, 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 priėmėme profesinius sprendimus ir laikėmės profesinio skepticizmo principo. Mes taip pat:

- Nustatėme ir įvertinome finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės arba klaidų riziką, suplanavome ir atlikome procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surinkome pakankamų tinkamų audito įrodymų mūsų nuomonei pagrįsti. Reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo iškraipymo dėl klaidų neaptikimo rizika, nes apgaule gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaidingas aiškinimas arba vidaus kontrolių nepaisymas.
- Supratome su auditu susijusias vidaus kontroles, kad galėtume suplanuoti konkrečiomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, o ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Fondo vidaus kontrolės veiksmingumą.
- Įvertinome taikomų apskaitos metodų tinkamumą ir vadovybės apskaitinių vertinimų bei su jais susijusių atskleidimų pagrįstumą.
- Padarėme išvadą 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 Fondo 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 išvados pagrįstos audito įrodymais, kuriuos surinkome iki auditoriaus išvados datos. Tačiau, būsimi įvykiai ar sąlygos gali lemti, kad Fondas negalės toliau tęsti savo veiklos.

- Įvertinome bendrą finansinių ataskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, įskaitant atskleidimus, ir tai, ar finansinėse ataskaitose pateikti pagrindžiantys sandoriai ir įvykiai taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją.

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

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

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

Išvada dėl kitų teisinių ir priežiūros reikalavimų

Valdymo įmonės UAB „Novus Asset Management“ sprendimu pagal 2021 m. birželio 30 d. pasirašytą audito paslaugų sutartį buvome paskirti atlikti Fondo finansinių ataskaitų auditą už 2021 m. Mūsų paskyrimas atlikti Fondo finansinių ataskaitų auditą atnaujinamas kiekvienais metais ir bendras nepertraukiamas paskyrimo laikotarpis yra 1 metai.

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

Patvirtiname, kad mūsų žiniomis ir įsitikinimu, Fondui neteikėme Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 537/2014 5 straipsnio 1 dalyje nurodytų draudžiamų ne audito paslaugų.

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

UAB „RCM Advisory Partners“
Audito įmonės pažymėjimo Nr. 001501
Gedimino pr. 49, LT-01109 Vilnius

Jolanta Ališauskaitė-Paulavičienė
Atestuota auditorė
Auditoriaus pažymėjimo Nr. 000616
2022 m. gegužės 9 d.

UAB "NOVUS ASSET MANAGEMENT"

Valdymo įmonės kodas 302633413, M. Valančiaus g. 1A, Vilnius

Specialiojo investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinio fondo "Novus Opportunity Fund", atvirojo tipo investicinio fondo

Finansinės ataskaitos už metus, pasibaigusius 2021 m. gruodžio 31 d.

(visos sumos pateikiamos eurais, jeigu nenurodyta kitaip)

Parengta 2022 m. gegužės 9 d.

GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai 2021-12- 31	Praėję finansiniai metai 2020-12-31
A.	TURTAS		1 262 129	0
I.	PINIGAI	3.3.	15 617	0
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		0	0
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		0	0
III.1.	Valstybės išdo vekseliai		0	0
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		0	0
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	3.4.	1 246 419	0
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		0	0
IV.1.1.	Vyriausbių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		0	0
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		0	0
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		1 246 419	0
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		0	0
V.	GAUTINOS SUMOS		93	0
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		0	0
V.2.	Kitos gautinos sumos	3.6.	93	0
VI.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		0	0
VI.1.	Investicinis turtas		0	0
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės		0	0
VI.3.	Kitas turtas		0	0
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	3.7.	2 960	0
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai		0	0
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms		0	0
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		0	0
VI.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		2 154	0
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		806	0
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	3.1.	1 259 169	0

Direktorius

Leonardas Diržys

Apskaitos skyriaus vadovė

Valerija Milovackaja-Riga

UAB "NOVUS ASSET MANAGEMENT"

Valdymo įmonės kodas 302633413, M. Valančiaus g. 1A, Vilnius

Specialiojo investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinio fondo "Novus Opportunity Fund", atvirojo tipo investicinio fondo

Finansinės ataskaitos už metus, pasibaigusius 2021 m. gruodžio 31 d.

(visos sumos pateikiamos eurai, jeigu nenurodyta kitaip)

Parengta 2022 m. gegužės 9 d.

GRYŪŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai 2021-12-31	Praėję finansiniai metai 2020-12-31
I.	GRYŪŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		0	0
II.	GRYŪŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS		1 511 682	0
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą		1 445 524	0
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos		0	0
II.3.	Garantinės įmokos		0	0
II.4.	Palūkanų pajamos		0	0
II.5.	Dividendai		252	0
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	3.8.	58 264	0
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		7 642	0
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		0	0
II.9.	Kitas gryųjų aktyvų vertės padidėjimas		0	0
	PADIDĖJO IŠ VISO:		1 511 682	0
III.	GRYŪŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
III.1.	Išmokos fondo dalyviams		101 126	0
III.2.	Išmokos kitiems fondams		0	0
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	3.9.	130 016	0
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		3 503	
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		0	0
III.6.	Valdymo sąnaudos:			
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	3.10.	8 046	0
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		1 964	0
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		6 633	0
III.6.4.	Audito sąnaudos		1 210	0
III.6.5.	Kitos sąnaudos		15	0
III.7.	Kitas gryųjų aktyvų vertės sumažėjimas		0	0
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		0	0
III.9.	Pelno paskirstymas		0	0
	SUMAŽĖJO IŠ VISO:		252 513	0
IV.	GRYŪŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		1 259 169	0

Direktorius

Apskaitos skyriaus vadovė

Leonardas Diržys

Valerija Milovackaja-Riga

Specialiojo investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinio fondo "Novus Opportunity Fund", atvirojo tipo investicinio fondo 2021 m. finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas
(visos sumos pateikiamos eurai, jeigu nenurodyta kitaip)

Aiškinamasis raštas

1. Bendroji dalis:

Duomenys apie KIS:

Pavadinimas	Specialusis investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinis fondas "Novus Opportunity Fund" (toliau – Fondas)
Teisinė forma	Atviro tipo investicinis fondas
Lietuvos banko pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data	2021 m. birželio 21 d.
Veiklos laikas	Neterminuotas
Vieta	Vilnius

Duomenys apie valdymo įmonę:

Pavadinimas ir įmonės kodas;	UAB "Novus Asset Management", 302633413
Buveinė (adresas);	M. Valančiaus g. 1A, Vilnius, Lietuva
Telefono, fakso numeriai, el. pašto adresas, tinklalapio adresas;	+37065504044, info@novusam.lt , www.novusam.lt
Veiklos licencijos numeris;	VĮK-019
Kolektyvinio investavimo subjekto valdytojo vardas, pavardė, pareigos (asmuo ar asmenys, priimančys investicinius sprendimus).	Leonardas Diržys, fondų valdytojas

Duomenys apie depozitoriumą:

Pavadinimas	AB "Swedbank"
Įmonės kodas	112029651
Adresas	Konstitucijos pr. 20A, LT-03502 Vilnius, Lietuva,
Telefono ir fakso numeriai	+370 5 258 2488, info@swedbank.lt

Duomenys apie audito įmonę, atlikusią metinių finansinių ataskaitų auditą

Pavadinimas	RCM Advisory partners
Įmonės kodas	305403410
Adresas	Gedimino pr.49,Vilnius
Telefono ir fakso numeriai	+370 615 22373

Ataskaitinis laikotarpis:

Nuo 2021 m. birželio 22 d. iki 2021 m. gruodžio 31 d.

2. Apskaitos politika:

Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos:

- Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymas (nuo 2022 m. gegužės 1 d. – Lietuvos Respublikos finansinės apskaitos įstatymas)
- Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartai, galioję finansinių ataskaitų rengimo metu
- Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas.

Investicinio fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Fondo finansinės ataskaitos sudaromos per keturis mėnesius pasibaigus finansiniams metams. Finansinės ataskaitos parengtos remiantis tęstinumo principu ir prielaida, kad Fondas artimiausioje ateityje galės tęsti savo veiklą.

Valdymo įmonė apskaitą tvarko ir šiose finansinėse ataskaitose visas sumas pateikia Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta – Eurais.

Investavimo politika

„Novus Opportunity Fund“ fondas – aktyviai valdomas fondas, kurio lėšos investuojamos į skirtingus regionus ir turto klases: akcijas, skolos vertybinius popierius ir kitas fiksuoto pajamingumo finansines priemones, valiutas, kitus kolektyvinio investavimo subjektus (toliau – KIS), išvestines finansines priemones. Investavimui į atskirus regionus ir turto klases apribojimai nėra nustatyti, fondo valdytojas gali investuoti į kiekvieną iš regionų ar turto klasių iki 100 procentų fondo lėšų, laikantis Lietuvos Respublikos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme ir fondo taisyklėse įtvirtintų apribojimų. Fondo investavimas pagrįstas tiek strateginiu, tiek taktiniu turto paskirstymo metodais ir dažnu portfelio koregavimu, siekiant didesnio investicijų portfelio vertės prieaugio, tuo pačiu metu laikantis nustatytų prisiimos rizikos apimties apribojimo parametrų. Fondo tikslas – siekti kuo didesnio fondo vieneto vertės prieaugio, nepriklausomai nuo pasaulinės ekonomikos augimo fazės ar finansų rinkų ciklo, aktyviai investuojant į protingai diversifikuotą skirtingų turto klasių investicijų portfelį ir prisiimant didesnę negu vidutinės rizikos lygį.

Finansinės rizikos valdymo politika

Finansinių priemonių rinkų rizika. Finansinių priemonių rinkose gali pasitaikyti kritimų ir kilimų, o taip pat likvidumo, efektyvumo, reguliacinės priežiūros trūkumų, kurie gali neigiamai įtakoti Fondo investicijų vertę. Rinkos svyravimo rizikai mažinti naudojamas portfelio diversifikavimas ir kitos rizikos valdymo priemonės ir technikos. Likvidumo rizika minimizuojama lėšas investuojant į kiek galima likvidesnes finansines priemones. Vis dėlto, egzistuoja galimybė, kad neigiami makroekonominiai pokyčiai ar kiti veiksniai, turės įtakos visai finansinių priemonių rinkai.

Valiutų kursų svyravimo rizika:

Investicijų vertę gali tiek teigiamai, tiek neigiamai paveikti užsienio valiutų kursų pokyčiai. Valdymo įmonė, valdydama Fondą, gali priimti sprendimą drausti arba nedrausti užsienio valiutos kursų riziką. Valiutų kursų rizika gali būti draudžiama išvestinėmis finansinėmis priemonėmis (išankstiniais, apsigyvenimo, pasirinkimo valiutų keitimo sandoriais) sumažinant arba panaikinant grynąją atvirąją valiutos poziciją.

Kredito rizika:

Tai rizika, kad skolininkas nesugebės arba vėluos įvykdyti savo įsipareigojimus Fondui arba investavimo objektui. Kredito rizika ypatingai susijusi su skolos vertybiniais popieriais, pinigų rinkos priemonėmis ir indėliais. Kredito rizika valdoma užtikrinant reikiamą diversifikavimą, tam taip pat gali būti naudojamos ir išvestinės finansinės priemonės.

Rinkos likvidumo rizika.

Rizika patirti nuostolius dėl mažo rinkos likvidumo, kuris neleidžia parduoti finansinių priemonių norimu laiku už norimą kainą. Likvidumo rizika bus minimizuojama lėšas investuojant į kiek galima likvidesnes finansines priemones.

Palūkanų normos rizika:

Palūkanų normų pasikeitimas gali tiesiogiai įtakoti Fondo investicijų portfelyje esančių finansinių priemonių vertę. Palūkanų normos rizika gali būti valdoma naudojant išvestines finansines priemones arba taikant investicijų portfelio imunizavimą.

Politinė ir teisinė rizika:

Investicijos į tam tikrus geografinius regionus ar ekonominius sektorius gali būti siejamos su didesne politine ir/ar teisine rizika. Politinis šalies nestabilumas gali sąlygoti teisinius, mokestinius, fiskalinius ir reguliacinius pasikeitimus, pvz. nacionalizavijos, konfiskacijos, kapitalo judėjimo laisvės apribojimus bei kitus politinius sprendimus, kurie neigiamai įtakotų Fondo vieneto vertę. Fondo vienetų vertę ar iš investavimo gautų Dalyviui tenkančių pajamų dydį gali įtakoti teisės aktų mokestinės aplinkos pasikeitimai.

Sandorio šalių ir atsiskaitymų rizika:

Sudarant sandorius už biržos ribų, egzistuoja rizika, kad kita sandorio šalis neįvykdys savo įsipareigojimų. Ši rizika taip pat egzistuoja sudarant biržos sandorius, kurių atsiskaitymo negarantuoja atitinkamos biržos procedūros. Šią riziką stengiamasi minimizuoti sudarant sandorius su patikimomis, gerą reputaciją turinčiomis finansų institucijomis.

Siekdama veiksmingai valdyti aukščiau nurodytas rizikas, Valdymo įmonė naudojami visuotinai priimtais rizikos valdymo metodais. Fondo rizikos valdymas yra pagrįstas protingu investicijų portfelio diversifikavimu, laikantis Kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme, Fondo taisyklėse ir prospekte įtvirtintu apribojimu, nuolatiniu prisiimtos rizikos lygio stebėjimu ir analize bei kiekybiniais prisiimtos rizikos lygio apribojimais.

Turto ir įsipareigojimų pripažinimo kriterijai, vertinimo metodai

Pripažįstant ir registruojant apskaitoje subjekto turtą, įsipareigojimus, pajamas ir sąnaudas, vadovaujamosi atitinkamų verslo apskaitos standartų nuostatomis, jei jos neprieštarauja 39 verslo apskaitos standarto nuostatomis.

Su rinkos kainomis nesusiję finansiniai įsipareigojimai įvertinami amortizuota savikaina.

Fondo turtas ir įsipareigojimai turi būti įvertinami tikrąja verte, išskyrus atvejus, kada jos patikimai nustatyti neįmanoma. Turto ir įsipareigojimų tikroji vertė yra nustatoma remiantis rinkoje stebimais sandoriais arba rinkos informacija. Jei su turto ir įsipareigojimais susijusių stebimų rinkos sandorių bei rinkos informacijos nėra, tikroji vertė nustatoma taikant vertinimo metodikas. Nustatant tikrąją vertę visais atvejais siekiama to paties tikslo – apskaičiuoti sumą, už kurią vertės nustatymo dieną sandorio šalys viena kitai įprastomis rinkos sąlygomis gali parduoti turtą ar paslaugas arba perleisti įsipareigojimą.

Investicinio fondo turto ir įsipareigojimų vertės pasikeitimas pripažįstamas grynųjų aktyvų padidėjimu ar sumažėjimu ir parodomas grynųjų aktyvų pokyčio ataskaitoje

Investicijų apskaita, įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas

Finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, daugiašalėse prekybos sistemose ir organizuotose prekybos sistemose (toliau – prekybos vieta) tikroji vertė nustatoma pagal pagrindinės rinkos viešai paskelbtą paskutinės prekybos sesijos uždarymo kainą (angl. *closing price*). Uždarymo kainos pagrindinis informacijos šaltinis yra Bloomberg (www.bloomberg.com), o jei nepavyksta pasinaudoti pagrindiniu informacijos šaltiniu, gali būti naudojama pagrindinės rinkos interneto tinklalapiuose oficialiai paskelbta informacija bei kituose plačiai naudojamuose interneto tinklalapiuose skelbiama informacija (www.nasdaq.com, www.finance.google.com, www.finance.yahoo.com, www.cmegroup.com, www.reuters.com ir pan.) Šiame punkte nurodyta finansinių priemonių vertinimo tvarka netaikoma šiais atvejais:

Jei per paskutinią prekybą sesiją finansinė priemonė nebuvo kotiruojama, finansinės priemonės tikroji vertė nustatoma pagal paskutinę žinomą, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 (trisdešimt) dienų buvusią pagrindinės rinkos paskutinės prekybos sesijos uždarymo kainą, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma kaina;

Jei finansinė priemonė nebuvo kotiruojama daugiau kaip 30 (trisdešimt) dienų iki vertinimo dienos, finansinės priemonės tikroji vertė nustatoma taip pat kaip finansinių priemonių, kuriomis prekybos vietose neprekiuojama;

Jei aukščiau nustatytas atvejis pasikartoja kelis kartus, valdyba turi nuspręsti, ar tolesnis tokių priemonių priskyrimas prie priemonių, kuriomis prekiuojama prekybos vietose yra pagrįstas ir ar jų vertė neturėtų būti nuolat nustatoma kaip priemonių, kuriomis prekybos vietose neprekiuojama, vertė.

Jei finansinės priemonės negalima įvertinti aukščiau nurodytais būdais, tai finansinės priemonės vertė nustatoma kaip finansinių priemonių, kuriomis prekybos vietose neprekiuojama, vertė.

Jeigu finansinės priemonės į apskaitą traukiamos pagal sandorio dieną, turi būti gautas patvirtinimas, kad sandoris įvyko.

- Finansinės priemonės, kuriomis prekybos vietose neprekiuojama, vertinamos tokia tvarka:

→ Akcijos, depozitoriumo pakvitavimai dėl akcijų:

- ✓ Pagal nepriklausomo verslo vertintojo, turinčio teisę verstis tokia veikla, įvertinimą, jei nuo vertinimo praėjo ne daugiau kaip vieni metai ir jei po įvertinimo neatsirado išimtinių ar naujų svarbių aplinkybių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei vertintojo nustatytoji;
- ✓ Jei aukščiau numatytas vertinimas neatliktas arba netenkinamos nustatytos sąlygos, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą.

→ Skolos vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės:

- ✓ finansinės priemonės, turinčios ilgesnį kaip vienu metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal šią formulę:

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

kur:

K – visa priemonės vertė (skaičiuojama nominaliosios vertės šimtui valiutos vienetų);

S_i – i -asis pinigų srautas priemonės nominaliosios vertės šimtui valiutos vienetų (atkarpos išmoka arba išpirkimo metu mokama suma);

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

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

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

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

- ✓ finansinės priemonės, turinčios ne ilgesnį kaip vienu metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal šią formulę:

$$K = \sum_{i=1}^n \frac{S_i}{1 + \frac{Y}{100} \times \frac{d_i}{360}}$$

kur:

- K – visa priemonės vertė (skaičiuojama nominaliosios vertės šimtui valiutos vienetų);
- S_i – i -asis pinigų srautas priemonės nominaliosios vertės šimtui valiutos vienetų (atkarpos išmoka arba išpirkimo metu mokama suma);
- Y – priemonės pelningumas (procentais), įvertintas pagal rinkos duomenis;
- n – iki priemonės išpirkimo dienos likusių atkarpos išmokų skaičius (jei priemonės neturi atkarpų, - sąlygiškas atkarpos išmokų skaičius);
- d – dienų skaičius nuo GAV skaičiavimo dienos iki išpirkimo dienos (atkarpos mokėjimo dienos).
- ✓ kitais atvejais, jei taip gaunamas tikslesnis vertinimas, šios priemonės vertinamos:
 - Lietuvos Respublikos skolos vertybinių popierių pajamingumas nustatomas kiekvieną darbo dieną pagal ne mažiau kaip trijų pirminių dilerių (pvz., AB SEB bankas, AB DnB NORD bankas, AB „Swedbank“) siūlomų konkrečios emisijos tos dienos geriausių pirkimo (mažiausia BID) pajamingumų vidurkį;
 - kiti skolos vertybiniai popieriai (išleisti ne Lietuvos Respublikoje) vertinami pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą remiantis pagrindiniu informacijos šaltiniu Bloomberg (www.bloomberg.com), o jei nepavyksta pasinaudoti pagrindiniu informacijos šaltiniu – pagrindinės rinkos interneto tinklalapiuose oficialiai paskelbta informacija bei kituose plačiai naudojamuose interneto tinklalapiuose skelbiama informacija (www.nasdaq.com, www.finance.google.lt, www.finance.yahoo.com, www.cmegroup.com, www.reuters.com ir pan.).
- investinių finansinių priemonių vertė nustatoma pagal paskutinę analogiško anksčiau sudaryto sandorio rinkos vertę, jei per laikotarpį nuo sandorio sudarymo dienos iki vertinimo dienos nebuvo didelio ekonominių aplinkybių pasikeitimo. Jei ekonominės aplinkybės pasikeitė – vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą.
- KIS vienetai (akcijos) vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;
- terminuotieji indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę;
- grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose, išskyrus terminuotuosius indėlius, vertinami pagal nominalią vertę;
- Kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą remiantis analogiško turto pirkimo-pardavimo sandorių kainomis.

Turto padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai

Piniginio mato principas – visas Fondo turtas, jo padidėjimas ir sumažėjimas finansinėse ataskaitose išreiškiami pinigais.

Kaupimo principas – fondas turto padidėjimą ir sumažėjimą apskaitoje registruoja tada, kai jie atsiranda, ir pateikia tų laikotarpių finansinėse ataskaitose, neatsižvelgdamas į pinigų gavimą ar išmokėjimą.

Turinio svarbos principas – atspindėdamas turto padidėjimą ir sumažėjimą, fondas daugiausiai dėmesio skiria jų turiniui ir prasmei, o ne tik formaliems pateikimo reikalavimams. Fondas ūkines operacijas ir įvykius registruoja apskaitoje ir pateikia finansinėse ataskaitose pagal jų turinį ir ekonominę prasmę, net ir tada, kai pateikimas skiriasi nuo teisinės formos.

Turto padidėjimas pripažįstamas atliekant gaunant naujas įmokas (įplaukas), investicijų pardavimų pajamas, palūkanas už vertybinius popierius, pajamas dėl investicijų vertės sumažėjimo.

Turto sumažėjimas pripažįstamas atliekant galimus atskaitymus: sumokant turto valdymo mokesťį, vykdant išpirkimų išmokas. Turto sumažėjimą lemia investicijų pardavimo nuostoliai bei investicijų vertės sumažėjimas.

Fondo GA ir vieneto vertės skaičiuojamos už kiekvieną Valdymo įmonės darbo dieną, remiantis Priežiūros institucijos patvirtinta grynujų aktyvų skaičiavimo metodika ir Valdymo įmonės valdybos patvirtintu Fondo grynujų aktyvų vertės skaičiavimo reikalavimų aprašu. Fondo GA vertė yra lygi turto ir įsipareigojimų verčių skirtumui. Fondo vieneto vertė yra nustatoma padalijant GA vertę iš išleistų Fondo vienetų skaičiaus.

Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

Atlyginimas Valdymo įmonei už Fondo valdymą mokamas iš Fondo lėšų. Atlyginimas Valdymo įmonei susideda iš:

- sėkmės mokesčio, kuris skaičiuojamas Fondui remiantis Aukščiausios pasiektos ribos principu (angl. *High water mark*). Sėkmės mokestis yra apskaitomas kiekvieną darbo dieną kaupimo būdu, nuskaiciuojant iš Fondo vieneto vertės dienos prieaugio sėkmės mokesčio dydį, nustatytą Fondo taisyklėse. Taikant Aukščiausios pasiektos ribos principą, sėkmės mokestis yra nuskaiciuojamas iš Fondo vieneto vertės dienos prieaugio tik tuo atveju, jei Fondo vieneto vertė yra didesnė už visas kada nors anksčiau buvusias (atėmus sėkmės mokestį) Fondo vieneto vertes. Pvz., jei Fondo vieneto vertė pradeda kristi, sėkmės mokestis taikant Aukščiausios pasiektos ribos principą nėra nuskaiciuojamas. Taikant šį principą yra užtikrinama, kad svyruojant Fondo vienetų vertei ilgą laikotarpį, Fondo dalyviai neturėtų mokėti sėkmės mokesčio kelis kartus. Mokestis yra taikomas Fondo lygiu, o ne kiekvienam dalyviui atskirai. Tai reiškia, kad vertinant sėkmės mokesčio dydį yra atsižvelgiama į Fondo vieneto vertės prieaugį, o ne kiekvieno dalyvio investicijų vertės pokytį;
- turto valdymo mokesčio, kuris skaičiuojamas nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės.

Atlyginimo, mokamo Valdymo įmonei, dydžiai:

- „Novus Opportunity Fund“: sėkmės mokestis – 15 procentų nuo Fondo vieneto vertės metinio prieaugio; valdymo mokestis – 1,5 procento nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės;

Į atlyginimą Valdymo įmonei nėra įskaičiuotas Fondo vienetų platinimo mokestis. Atlyginimas Valdymo įmonei skaičiuojamas kaupimo principu kiekvieną darbo dieną nuo Fondo GA vertės bei Fondo vieneto vertės prieaugio tą dieną, laikantis vienalaikiškumo principo. Atlyginimas Valdymo įmonei mokamas kas mėnesį iki kito mėnesio 10 (dešimtos) dienos

Atlyginimas depozitoriumui:

Atlyginimas Depozitoriumui už Depozitoriumo pagal sutartį suteiktas paslaugas mokamas Fondo lėšų. Atlyginimas Depozitoriumui skaičiuojamas kaupimo principu kiekvieną darbo dieną nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės ir negali būti didesnis nei 0,5 (penkios dešimtosios) procento nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės. Mokestis už vieną dieną yra skaičiuojamas, nustatytą mokestį dalinant iš metų faktinio darbo dienų skaičiaus. Atlyginimas Depozitoriumui mokamas kas mėnesį iki kito mėnesio 10 (dešimtos) dienos.

Platinimo mokestis:

Platinimo mokestis yra skirtas padengti išlaidas, susijusias su Fondo vienetų platinimu. Platinimo mokestis nėra įskaičiuojamas į Fondo vieneto pardavimo kainą, kurią už įsigyjamus Fondo vienetus moka dalyvis pagal Fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartį ar paraišką. Platinimo mokestis yra atskaitomas nuo visos investuojamos sumos, kurią už įsigyjamus Fondo vienetus perveda investuotojas, taigi į pasirinktą Fondą investuojama suma yra mažesnė platinimo mokesčio dydžiu. Platinimo mokestį nuskaiciuoja ir nurašo Valdymo įmonė. Platinimo mokestis yra ne didesnis kaip 2 (du) procentai nuo investuojamos sumos. Konkretus platinimo mokestis pagal investuojamą sumą nurodyta prospekte. Platinimo mokestis į GA vertės skaičiavimus nėra įtraukiamas.

Apskaitos vieneto nustatymo taisyklės

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

Pinigai ir pinigų ekvivalentai

Pinigams priskiriami pinigai Fondo banko sąskaitose ir trumpalaikiai indėliai (iki 3mėn.). Terminuotieji indėliai apskaitomi nominalia verte, iki termino pabaigos kaupiant palūkanas tiesiniu būdu.

Pobalansiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų pobalansinių įvykių nebuvo.

3. Aiškinamojo rašto pastabos:

3.1. Kolektyvinio investavimo subjekto grynujų aktyvų, investicinių vienetų (akcijų) skaičius ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2021-12-31	Prieš metus	Prieš dvejus metus
Grynujų aktyvų vertė (GAV), EUR	0,00	1 259 169,2214	0,00	0,00
Investicinio vieneto (akcijos) vertė, EUR	0,00	93,2748	0,00	0,00
Investicinių vienetų (akcijų), esančių apyvartoje, skaičius	0,00	13 499,5692	0,00	0,00

3.2. Investicinio fondo per ataskaitinį laikotarpį konvertuoti / išplatinti (išpirkti) investiciniai vienetai

Fondo dalyviai pagal Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo nuostatas yra investicinio Fondo bendraturčiai. Investicinį fondą sudarantis turtas yra jo dalyvių bendroji dalinė nuosavybė. Dalyvio dalis bendrojoje nuosavybėje nustatoma atsižvelgiant į jo asmeninėje investicinių vienetų sąskaitoje įrašytų investicinių vienetų skaičių.

Grynujų aktyvų pokyčių ataskaitoje Dalyvių įmokų į fondą straipsnyje parodoma į investicinį fondą per ataskaitinį laikotarpį gautų įmokų suma, atskaičius platinimo mokesčius, numatytus Fondo taisyklėse.

	Investicinių vienetų (akcijų) skaičius	Vertė, EUR
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)	14 567,8026	1 445 524,1800
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	1 068,2334	101 125,8100
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	13 499,5692	1 344 398,37

Fondo dalyvių skaičius 2021 m. gruodžio 31 d. apėmė 10 fizinių ir 2 juridinius asmenis.

3.3. Pinigai

Fondo pinigų sudaro lėšos esančios depozitoriume atidarytoje fondo banko sąskaitoje

	2021 12 31	2021 12 31	2020 12 31	2020 12 31
Valiuta	Suma valiuta	Eur	Suma valiuta	Eur
Eur	10 006	10 006	0	0
PLN	9 129	1 986	0	0
USD	4 108	3 625	0	0
Viso:	23 243	15 617	0	0

3.4. Investicinių priemonių portfelio sudėtis

Žemiau pateikiama detali investicijų į vertybinius popierius struktūros analizė 2021 m. gruodžio 31 d.

Kodas	Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko) pavadinimas	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra rinkos vertė, EUR	Dalis GA, %
1	2	3	4	5	6	13	19
1	Nuosavybės vertybiniai popieriai		ISIN kodas				
1.1.	įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą						
1.2.	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE PRE	Vokietija	DE000PAH0038	EUR	600	50 064,00	3,98%
1.3.	WISDOMTREE CLOUD COMPUTING MIL		IE00BJGWQN72	EUR	1 250	57 462,50	4,56%
1.4.	FREEPORT-MCMORAN INC	USD	US35671D8570	USD	2 300	84 682,37	6,73%
1.5.	ALPHABET INC-CL C	USD	US02079K1079	USD	37	94 461,65	7,50%
1.6.	AIRBNB INC	USD	US0090661010	USD	360	52 881,95	4,20%
1.7.	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	US38141G1040	USD	100	33 752,43	2,68%
1.8.	NETFLIX INC	USD	US64110L1061	USD	45	23 919,00	1,90%
1.9.	SANOFI ADR	USD	US80105N1054	USD	900	39 782,95	3,16%
1.10.	INTERACTIVE BROKERS GROUP CL-A	USD	US45841N1072	USD	950	66 568,73	5,29%
1.11.	DOXIMITY INC-CLASS A	USD	US26622P1075	USD	400	17 691,90	1,41%
1.12.	META PLATFORMS INC CLASS A	USD	US30303M1027	USD	240	71 222,87	5,66%
1.13.	TESLA INC	USD	US88160R1014	USD	80	74 591,85	5,92%
1.14.	HP INC	USD	US40434L1052	USD	1100	36 559,91	2,90%
1.15.	NVIDIA CORP	USD	US67066G1040	USD	348	90 303,76	7,17%
1.16.	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	US0079031078	USD	180	22 853,36	1,81%
1.17.	ROBLOX CORP -CLASS A	USD	US7710491033	USD	520	47 329,45	3,76%
1.18.	HUGO BOSS AG	EU	DE000A1PHFF7	EUR	760	40 660,00	3,23%
1.19.	ICHOR HOLDINGS LTD	USD	KYG4740B1059	USD	800	32 489,85	2,58%
1.20.	SM ENERGY CO	USD	US78454L1008	USD	3 250	84 533,26	6,71%
1.21.	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	US70450Y1038	USD	300	49 915,30	3,96%
1.22.	KGHM POLSKA MIEDZ S.A.	PL	PLKGHM000017	PLN	2 100	63 694,52	5,06%
1.23.	DIAMONDBACK ENERGY, INC.	USD	US25278X1090	USD	260	24 740,60	1,96%
1.24.	CIA SIDERURGICA NAACL-SP ADR	USD	US20440W1053	USD	7 500	29 380,62	2,33%
1.25.	ARCOS DORADOS HOLDING INC	USD	VGG0457F1071	USD	5 000	25 719,08	2,04%
1.26.	MICROSOFT CORPORATION	USD	US5949181045	USD	105	31 157,23	2,47%
	Iš viso				29485,00	1 246 419,14	98,99%

3.5. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Pagal investavimo objektus				
Akcijos	1 246 419,14	98,99	-	-
Vyriausybės skolos vertybiniai popieriai				
Įmonių skolos vertybiniai popieriai			-	-
KIS	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės			-	-
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-
Pinigai kredito įstaigose	15 616,51	1,24	-	-
Kitos priemonės (gautinos sumos)	92,64	-0,01	-	-
Kitos priemonės (mokėtinos sumos)	-2 959,07	-0,24	-	-
Iš viso	1 259 169,22	100	0	0
Pagal sektorius				
Finansinės paslaugos	150 236,45	11,93		
Telekomunikacijos				
Žaliavos	213 364,11	16,94		
Kasdienio vartojimo prekės	882 818,58	70,11		
Nafta ir Dujos				
Vyriausybės skola				
KIS				
Išvestinės finansinės priemonės				
Kita	12 750,08	1,01		
Iš viso	1 259 169,22	100	0	0,00%
Pagal investavimo valiutą				
Eurai	155 233,24	12,33		
JAV Doleriai	1 038 255,22	82,46		
PLN	65 680,76	5,22		
Iš viso	1 259 169,22	100	0	0,00%
Pagal geografinę zoną				
JAV	1 078 915,22	85,68		
Vokietija	107 526,50	8,54		
Lietuva	7 046,74	0,56		
Lenkija	65 680,76	5,22		
Iš viso	1 259 169,22	100	0	0,00%

Investicijų vertės pokytis

Balanso straipsniai	Pokytis					
	Praėjusių finansinių metų pabaigoje 2020-12-31	Įsigyta 2021 m.	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas*	Vertės sumažėjimas*	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Skolos vertybiniai popieriai						
Kiti skolos vertybiniai popieriai						
Nuosavybės vertybiniai popieriai	0	1 980 981	662 810	58 264	130 016	1 246 419
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai						
Išvestinės finansinės priemonės						
Pinigų rinkos priemonės						15 617

*Pateikiama grynoji investicijų padidėjimo ir sumažėjimo vertė, apskaičiuojama iš investicijų pardavimo pelno ir investicijų vertės padidėjimo sumos atimant investicijų pardavimo nuostolius ir investicijų vertės sumažėjimo sumą be sandorių kaštų.

3.6. Kitos gautinos sumos

Kitas gautinas sumas sudarė gautini dividendai: 2021 m. gruodžio 31 d. – 93 Eur.

3.7. Mokėtinos sumos

Kreditorius	2021 m. gruodžio 31 d.	2020 m. gruodžio 31 d.
Valdymo įmonė	1 754	0
Depozitoriumas	400	0
Sukauptos audito išlaidos	605	0
Kitos mokėtinos sumos	201	0
Iš viso:	2 960	0

3.8. Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo

	2021 m. gruodžio 31 d.	2020 m. gruodžio 31 d.
Pelnas dėl investicijų pardavimo	44 429	0
Pelnas dėl investicijų vertės padidėjimo	13 835	0
Iš viso:	58 264	0

3.9. Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo

	2021 m. gruodžio 31 d.	2020 m. gruodžio 31 d.
Nuostolis dėl investicijų pardavimo	60 676	0
Nuostolis dėl investicijų vertės sumažėjimo	69 340	0
Iš viso:	130 016	0

3.10. Sandoriai su susijusiais asmenimis

Susijusių asmenų investicijos 2021.12.31 dienai į Fondą sudarė 102 704,71 Eur, tai sudarė 8,16 proc. grynujų aktyvų vertės.

Per 2021 metus Valdymo įmonei priskaičiuoti ir sumokėti mokesčiai, bei mokėtinų mokesčių likutis 2021-12-31:

	2021 m. gruodžio 31 d.	2020 m. gruodžio 31 d.
Fiksuotas turto valdymo mokestis	7 427	0
Sėkmės mokestis	619	0
Iš viso:	8 046	0

Valdymo įmonei mokėtinų sumų likutis 2021 m. gruodžio 31 d. 1 754 Eur

3.11. Apskaitinių įvertinimų ir apskaitos politikos pakeitimai

Reikšmingų apskaitinių įvertinimų pakeitimų, ar pateiktos lyginamosios informacijos koregavimų dėl apskaitos politikos keitimo ar dėl klaidų taisymo per 2021 m. nebuvo.

3.12. Išvestinės finansinės priemonės

Per ataskaitinį laikotarpį sandorių dėl išvestinių finansinių priemonių įvykdyta nebuvo.

3.13. Išmokos dalyviams

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

3.14. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos

Fondas per ataskaitinį laikotarpį lėšų nesiskolino bei niekam lėšų nepaskolino

3.15. Garantijos Fondo pajamingumu

Trečiųjų šalių įsipareigojimai nebuvo ir nėra garantuoti fondo pajamingumu.

3.16. Pobalansiniai įvykiai

Reikšmingų pobalansinių įvykių, kurių neatskleidimas gali turėti reikšmingos įtakos įmonės finansinių ataskaitų vartotojų galimybei priimti sprendimus nebuvo. Po grynujų aktyvų skaičiavimo datos neįvyko reikšmingų turto ir įsipareigojimų pokyčių, neįtrauktų į grynujų aktyvų vertę.

Covid-19 pandemijos įtaka fondo veiklai bei rezultatams buvo labai minimali. Didžiausią įtaką tam padarė ženklus Pasaulio centrinių bankų ekonomikos skatinimo paketas. Pinigų kiekis finansų sistemoje buvo stipriai padidintas ir tai lėmė finansinių aktyvų kainų augimą, kas teigiamai įtakojo fondo rezultatus.

3.17. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai

Finansinių priemonių rinkų rizika:

Finansinių priemonių rinkose gali pasitaikyti kritimų ir kilimų, o taip pat likvidumo, efektyvumo, reguliacinės priežiūros trūkumų, kurie gali neigiamai įtakoti Fondo investicijų vertę. Rinkos svyravimo rizikai mažinti naudojamas portfelio diversifikavimas ir kitos rizikos valdymo priemonės ir technikos. Likvidumo rizika minimizuojama lėšas investuojant į kiek galima likvidesnes finansines priemones. Vis dėlto, egzistuoja galimybė, kad neigiami makroekonominiai pokyčiai ar kiti veiksniai, turės įtakos visai finansinių priemonių rinkai.

Valiutų kursų svyravimo rizika:

Investicijų vertę gali tiek teigiamai, tiek neigiamai paveikti užsienio valiutų kursų pokyčiai. Valdymo įmonė, valdydama fondą, gali priimti sprendimą drausti arba nedrausti užsienio valiutos kursų riziką. Valiutų kursų rizika gali būti draudžiama išvestinėmis finansinėmis priemonėmis (išankstiniais, apsikeitimo, pasirinkimo valiutų keitimo sandoriais) sumažinant arba panaikinant grynąją atvirąją valiutos poziciją.

Kredito rizika:

Tai rizika, kad skolininkas nesugebės arba vėluos įvykdyti savo įsipareigojimus Fondui arba investavimo objektui. Kredito rizika ypatingai susijusi su skolos vertybiniais popieriais, pinigų rinkos priemonėmis ir indėliais. Kredito rizika valdoma užtikrinant reikiamą diversifikavimą, tam taip pat gali būti naudojamos ir išvestinės finansinės priemonės.

Rinkos likvidumo rizika:

Rizika patirti nuostolius dėl mažo rinkos likvidumo, kuris neleidžia parduoti finansines priemones norimu laiku už norimą kainą. Likvidumo rizika minimizuojama lėšas investuojant į kiek galima likvidesnes finansines priemones.

Palūkanų normos rizika:

Palūkanų normų pasikeitimas gali tiesiogiai įtakoti Fondo investicijų portfelyje esančių finansinių priemonių vertę. Palūkanų normos rizika gali būti valdoma naudojant išvestines finansines priemones arba taikant investicijų portfelio imunizavimą.

Politinė ir teisinė rizika:

Investicijos į tam tikrus geografinius regionus ar ekonominius sektorius gali būti siejamos su didesne politine ir/ar teisine rizika. Politinis šalies nestabilumas gali sąlygoti teisinius, mokestinius, fiskalinius ir reguliacinius pasikeitimus, pvz. nacionalizacijos, konfiskacijos, kapitalo judėjimo laisvės apribojimus bei kitus politinius

sprendimus, kurie neigiamai įtakotų Fondo vieneto vertę. Fondo vienetų vertę ar iš investavimo gautų Dalyviui tenkančių pajamų dydį gali įtakoti teisės aktų mokestinės aplinkos pasikeitimai.

Sandorio šalių ir atsiskaitymų rizika:

Sudarant sandorius už biržos ribų egzistuoja rizika, kad kita sandorio šalis neįvykdys savo įsipareigojimų. Ši rizika taip pat egzistuoja sudarant biržos sandorius, kurių atsiskaitymo negarantuoja atitinkamos biržos procedūros. Šią riziką bus stengiamasi minimizuoti sudarant sandorius su patikimomis, gerą reputaciją turinčiomis finansų institucijomis.

Siekdama veiksmingai valdyti aukščiau nurodytas rizikas, Valdymo įmonė naudojami visuotinai priimtais rizikos valdymo metodais. Fondo rizikos valdymas yra pagrįstas protingu investicijų portfelio diversifikavimu, laikantis Kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme, Fondo taisyklėse ir prospekte įtvirtintu apribojimu, nuolatiniu prisiimtos rizikos lygio stebėjimu ir analize bei kiekybiniais prisiimtos rizikos lygio apribojimais.

3.18. Vieneto vertės ir metinės investicijų gražos pokyčiai

Vieneto vertės pokyčio, investicijų portfelio metinės investicijų gražos pokytis:

	Ataskaitinio laikotarpio	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis	-6,73%	-	-	-
Metinė bendroji investicijų graža	-6,17%	-	-	-
Metinė grynoji investicijų graža	-5,22%	-	-	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis	13,79%	-	-	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	12,42%	-	-	-

*Paaiškinimai

Investicinio vieneto vertės pokytis – tai procentinis fondo investicinio vieneto vertės pokytis per metus

Lyginamojo indekso reikšmės pokytis –tai procentinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis per metus

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

Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis – tai statistinis rodiklis, parodantis, kaip stipriai per metus svyravo lyginamojo indekso dienis pelningumas, palyginti su vidutiniu dienių pelningumu. Kuo aukštesnis rodiklis, tuo didesnė investicijų vertės svyravimo rizika.

Investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas – koreliacijos koeficientas parodo statistinio ryšio tarp fondo investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmių stiprumą. Koreliacijos koeficientas gali turėti reikšmes nuo -1,00 iki +1,00. -1,00 rodo, kad abu kintamieji (fondo investicinio vieneto vertė ir lyginamojo indekso reikšmė) juda priešinga kryptimi, t.y. vienam kylant kitas krenta ir atvirkščiai. +1,00 parodo, kad abu kintamieji juda ta pačia kryptimi. 0,00 rodo, kad fondo investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės svyravimai yra nepriklausomi.

Indekso sekimo paklaida – rodiklis, kuris parodo, kiek fondo investicinio vieneto vertės pokyčiai atitinka (arba seka) lyginamojo indekso reikšmės pokyčius. Kuo aukštesnis rodiklis, tuo gali būti didesnis fondo pelningumo nukrypimas nuo lyginamojo indekso pelningumo.

Alfa rodiklis – rodiklis, kurio reikšmė parodo skirtumą tarp fondo investicinio vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčio, t.y. kiek fondo pelningumas skyrėsi nuo lyginamojo indekso pelningumo. Alfa rodiklio reikšmė +1,00% reiškia, kad fondo pelningumas buvo vienu procentiniu punktu didesnis už lyginamojo indekso pelningumą. Panašiai -1,00% reiškia, kad fondo pelningumas buvo 1,00% mažesnis už lyginamojo indekso pelningumą.

Beta rodiklis – rodiklis, kur reikšmė parodo, kiek pasikeičia fondo investicinio vieneto vertė, pasikeitus lyginamojo indekso reikšmei. Jei Beta rodiklis lygus 1,10, tai reiškia, kad fondo investicinio vieneto svyravimai yra 10% stipresnis už lyginamojo indekso reikšmių svyravimus. Atitinkamai, jei rodiklis mažesnis už 1,00, tai reiškia, kad fondo investicinio vieneto vertė svyruoja ne taip stipriniai, kaip lyginamojo indekso reikšmė.

3.19. Vidutinė vieneto graža

Vidutinė investicijų graža, vidutinis subjekto vieneto (akcijos) vertės pokytis ir jo standartinio nuokrypio rodikliai:

	Per paskutinius	Per paskutinius	Per paskutinius	Nuo veiklos pradžios
	3 metus	5 metus	10 metų	
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis	-2,24%	-	-	-
Vidutinė bendroji investicijų graža	-2,06%	-	-	-
Vidutinė grynoji investicijų graža	-1,74%	-	-	-
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis	4,60%	-	-	-
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis*	4,14%	-	-	-

Mažiausia ir didžiausia investicinio vieneto vertė:

	Per ataskaitinį laikotarpį (2021)		Per ataskaitinį laikotarpį (2020)	
	Vertės nustatymo data	Vertė	Vertės nustatymo data	Vertė
Mažiausia nustatyta investicinio vieneto (akcijos) vertė (EUR)	2021-12-20	88,3732		
Didžiausia nustatyta investicinio vieneto (akcijos) vertė (EUR)	2021-11-18	100,259		

3.20. Atskaitymai iš turto

Vidutinė grynųjų aktyvų vertė per 2021 m. sudarė 1 179 029 EUR.

Atskaitymai	Atskaitymo dydis, taikytas ataskaitiniu laikotarpiu	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (EUR)	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynųjų aktyvų vertės
Už valdymą		8 046	0,68%
nekintamas dydis	1,5 %	7 427	0,63%
sėkmės mokestis	15%	619	0,05%
Depozitoriumui	(negali būti didesnis nei 0,5% nuo vidutinės metinės fondo GA vertės)	1 964	0,17%
Už sandorių sudarymą		6 633	0,56%
Už auditą		1 210	0,10%
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)		15,00	0,00%
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma			11 220
BIK % nuo GAV*			0,95%
Visų išlaidų suma		17 868	1,52%
PAR (jeigu skaičiuojamas)*		93,05	0,09%

*Rodiklių paaiškinimai

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

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

3.21. Mokėjimai tarpininkams

Tarpininko pavadinimas	Suteiktų paslaugų aprašymas	Atlygis už paslaugas, EUR 2021 metai	Atlygis už paslaugas, EUR 2020 metai	Tarpininko ryšys su valdymo įmone
AB Swedbank	Komisiniai mokesčiai už sandorių sudarymą	6 633	0	Paslaugų teikimo sutartis
Iš viso	-	6 633	-	-

3.22. Investicinio fondo ataskaitinio laikotarpio pinigų srautai

Atskira investicinio fondo pinigų srautų ataskaita nesudaroma. Pinigų srautai pateikiami tiesioginiu būdu. Pinigų srautų ataskaitoje parodomos Fondo pinigų įplaukos ir išmokos per ataskaitinį laikotarpį.

	Pinigų srautų pavadinimas	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
		2021 12 31	2020 12 31
I	Pagrindinės veiklos pinigų srautai		
I.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos	662 969	
I.1.1.	Gauti pinigai už parduotą finansinį ir investicinį turtą	662 810	
I.1.2.	Gautos palūkanos	0	
I.1.3.	Gauti dividendai	159	
I.1.4.	Grąžinti indėliai	0	
I.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos	-1 991 750	
I.2.1.	Pinigų išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai	-1 976 640	
I.2.2.	Su valdymu susijusios išlaidos	-6 293	

I.2.3.	Kitos išmokos	-8 817	
I.2.4.	Padėti indėliai		
	Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai	-1 328 781	
	(I.1 - I.2)		
II.	Finansinės veiklos pinigų srautai	1 344 398	
II.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos. Investicinių vienetų pardavimas	1 445 524	
II.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos. Investicinių vienetų išpirkimas	-101 126	
II.3.	Dividendų išmokėjimas		
II.4.	Paskolų gavimas		
II.5.	Paskolų grąžinimas		
II.6.	Sumokėtos palūkanos		
II.7.	Pinigų srautai, susiję su kitais finansavimo šaltiniais (+arba -)		
II.8.	Kitų įmonės įsipareigojimų padidėjimas (sumažėjimas) (+arba-)		
	Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai	1 344 398	
	(II.1-II.2-II.3+II.4-II.5-II.6+II.7+II.8)		
III.	Valiutų kursų pasikeitimo įtaka grynujų pinigų ir pinigų ekvivalentų likučiui (+arba-)		
IV.	Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas) (+arba-)	15 617	
V.	Pinigų laikotarpio pradžioje	0	
VI.	Pinigų laikotarpio pabaigoje	15 617	

Direktorius

Leonardas Diržys

Apskaitos skyriaus vadovė

Valerija Milovackaja-Riga