

Auditauta 2016 m. metinė
finansinė atskaitomybė

Nordea Fund of Funds, SICAV

Société d'Investissement à Capital Variable
à compartiments multiples

Investicinis fondas, veikiantis pagal Liuksemburgo teisę

562, rue de Neudorf
L-2220 Liuksemburgas
Liuksemburgo Didžioji Hercogystė
R.C.S. numeris: Luxembourg B-66248

Turinys

Direktorių valdybos ataskaita	2
Audito ataskaita	3
2016 12 31 grynujų aktyvų ataskaita	4
Grynujų aktyvų operacijų ir pokyčių ataskaita už metus, pasibaigusius 2016 12 31	6
2016 12 31 statistikos ataskaita	9
2016 12 31 investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynujų aktyvų ataskaita	
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Aggressive	11
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Balanced	13
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Conservative	15
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Equity	17
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Total Return	19
Nordea Fund of Funds - Tactical Allocation Balanced	21
Nordea Fund of Funds - Tactical Allocation Conservative	22
2016 12 31 finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas	24
Informacija akcininkams	29
Rizikos skaidrumo atskleidimai (neaudituoti)	29
Atlyginimų atskleidimai (neaudituoti)	31
Organizacija	32
Administravimas	33
Investicijų valdytojas	33
Viešosios prekybos leidimai	33
Atstovaujantieji, mokėjimų ir informaciniai agentai, esantys ne Liuksemburge	34
Teisinis konsultantas	35
Auditorius	35

Direktorių valdybos ataskaita

Pirmininko ataskaita

2016 m. bendrovė „Nordea Fund of Funds, SICAV“ pasiekė patenkinamus rezultatus atsižvelgiant į investavimo rezultatus, nors turto bazė sumažėjo 15 %.

Visi fondai pasiekė teigiamus rezultatus, o „Multi Manager Fund Equity“ pasirodė geriausiai tarp „Nordea Fund of Funds, SICAV“ subfondų, atnešdamas 4,46 % grąžą. Bendrai „Nordea Fund of Funds, SICAV“ valdomų aktyvų dydis sumažėjo 135 milijonais eurų ir metų pabaigoje tesiekė 737 milijonus eurų.

2016 metai daugeliu atžvilgių buvo permainingi ir kupini įvykių. Šie metai pasižymėjo tuo, kad prieš didelius politinius įvykius nepasireiškė išankstinė panika. Ypač kalbant apie du svarbiausius politinius įvykius: referendumą dėl Britanijos narystės ES ir JAV prezidento rinkimus.

Teigiama reakcija į JAV rinkimų rezultatus nutiesė kelią JAV centriniam bankui gruodžio mėnesį pakelti palūkanų normas iki 0,75 %. Tai 2016 m. atitolino JAV ekonomiką nuo kitų stambių pasaulio išsivysčių ekonomikų ciklų, kuriuose augimo tikimybė vis dar žymiai silpsnė.

Pasaulio nuosavybės vertybiniai popieriai kilo 9 %, įvairios vyriausybės ir hipotekos obligacijos irgi metus baigė teigiamai. Žaliavų, ypač naftos, kainos taip pat kilo ir sugrįžo iš labai žemų.

Žvelgiant į Europą, teigiamas tendencijas nustelbė politiniai įvykiai, investuotojams sukeldami neužtikrintumo jausmą. Referendumas dėl Britanijos narystės ES ženkliai susilpnino svarą lyginant su JAV doleriu ir euru. Prieš prezidento rinkimus JAV doleris sparčiai krito, bet atsigavo po Donaldso Trumpo išrinkimo prezidentu.

2016 metais naftos kainos vėl buvo dėmesio centre. Gruodžio mėnesį OPEC narės ir Rusija sutarė sumažinti perteklinę naftos gamybą. Naftos kainos pakilo ir metų pabaigoje siekė 54 dolerius už barelį. Tai turėjo teigiamą poveikį akcijoms ir obligacijoms tiek energijos, tiek žaliavų sektoriuose.

Dėl politinio nestabilumo prieš referendumą dėl Britanijos narystės ES ir keletą mėnesių po jo investuotojai aukšto kredito reitingo vyriausybės obligacijas laikė saugia užuovėja. Tai reiškė, kad Vokietijos vyriausybės 10-čiai metų platinamų obligacijų palūkanų norma pirmą kartą per visą istoriją buvo neigiama.

Mažėjantis įsipareigojimų nevykdymo rodiklis kartu su kylančiomis žaliavų kainomis sukūrė teigiamą grąžą įmonių obligacijoms apskritai tiek JAV, tiek Europoje.

Nuosavybės vertybinių popierių rinkoje grąžos skyrėsi. „Global Equities“ („MSCI World“ indeksas) grąža siekė 11 % matuojant eurai. Žvelgiant iš teigiamos pusės, JAV ir kylančiųjų rinkų nuosavybės vertybiniai popieriai atnešė 15 % grąžą („S&P 500“ ir „MSCI Emerging Markets“), tuo tarpu Europos nuosavybės vertybiniai popieriai atnešė apie 3 % grąžą.

2016 m. balandžio mėnesį buvo atidarytas naujas subfondas „Multi Manager Fund Total Return“. Jis greitai tapo ketvirtu pagal dydį sudėtinio fondo subfondo po trijų kitų „Multi Manager“ subfondų. Penki „Multi Manager“ subfondai: „Conservative“, „Balanced“, „Aggressive“, „Equity“ ir „Total Return“, – kartu sudarė daugiau nei 95 % „Nordea Fund of Funds, SICAV“ bendrą valdomų aktyvų.

Valdyba norėtų dar kartą padėkoti visoms „Nordea Fund of Funds, SICAV“ valdyme dalyvaujančioms suinteresuotoms šalims už jų indėlį 2016 metais. Valdyba tikisi 2017 metais toliau kaip įmanoma geriau tarnauti akcininkams.

2017 m. vasario 13 d.



Kim Pilgaard

AUDITO ATASKAITA

„Nordea Fund of Funds, SICAV“
Akcininkams

Mes auditavome pridedamą Bendrovės „Nordea Fund of Funds, SICAV“ ir kiekvieno iš jos Subfondų finansinę atskaitomybę, kurias sudaro grynujų aktyvų ataskaita, investicijų į vertybinius popierius ir kitus grynuosius aktyvus ataskaita 2016 m. gruodžio 31 d., taip pat grynujų aktyvų operacijų ir pokyčių ataskaita už šią dieną pasibaigusius metus, svarbių apskaitos strategijų santrauka ir kitos paaiškinamosios pastabos.

SICAV Direktorių valdybos atsakomybė už šias finansines ataskaitas

SICAV Direktorių valdyba yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų parengimą, teisingą bei sąžiningą pateikimą pagal Liuksemburgo teisinius ir reguliavimo reikalavimus, susijusius su finansinių ataskaitų parengimu, ir už vidinę kontrolę, kokia SICAV Direktorių valdybos manymu yra reikalinga parengti finansines ataskaitas, išvengiant esminių neatitikimų dėl sukčiavimo ar klaidos.

Revizoriaus atsakomybė

Remdamiesi atliktu auditu, privalome pareikšti nuomonę apie šias finansines ataskaitas. Auditą atlikome pagal tarptautinius audito standartus, priimtus Liuksemburgo Finansų sektoriaus priežiūros komisijos. Šie Standartai reikalauja laikytis etinių reikalavimų ir planuoti bei atlikti auditą, siekiant gauti pagrįstą patvirtinimą, kad finansinėse ataskaitose nėra esminių neatitikimų.

Auditas apima procedūras, atliekamas ieškant audito įrodymų, pagrindžiančių finansinių ataskaitų pateikiamas sumas ir atskleidžiamą informaciją. Procedūrų parinkimas priklauso nuo Revizoriaus sprendimų, įskaitant riziką dėl finansinėse ataskaitose pateiktų esminių neatitikimų, atsirandančių dėl klaidų arba klaidų. Vertindamas tokią riziką Revizorius atsižvelgia, kaip vidaus kontrolė atitinka subjekto finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą bei sąžiningą pateikimą siekiant suplanuoti šiomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, tačiau nesiekia pateikti nuomonės apie bendrą subjekto vidaus kontrolės efektyvumą. Be to, auditas apima SICAV Direktorių valdybos taikomos apskaitos politikos tinkamumą ir jos atliktų apskaitinių įvertinimų pagrįstumą, taip pat bendro finansinių ataskaitų pateikimo įvertinimą.

Tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankamas ir tinkamas pagrindas mūsų audito nuomonei pateikti.

Nuomonė

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos teisingai ir sąžiningai parodo „Nordea Fund of Funds, SICAV“ ir kiekvieno iš jos Subfondų finansinę padėtį 2016 m. gruodžio 31 d., grynujų aktyvų operacijų rezultatus ir pokyčius tą dieną pasibaigusiais metais bei atitinka Liuksemburgo įstatymų ir taisyklių reikalavimus, susijusius su finansinių ataskaitų parengimu.

Kita informacija

Už kitą informaciją atsakinga SICAV Direktorių valdyba. Kitą informaciją sudaro informacija, pateikta metinėje finansinėje atskaitomybėje, bet ji neaprepia finansinių ataskaitų ir mūsų auditoriaus išvados apie jas.

Mūsų pateikiama nuomonė apie finansines ataskaitas neaprepia kitos informacijos, ir apie ją nedarome jokių garantuojančių išvadų.

Atliekant finansinių ataskaitų auditą, mūsų atsakomybė yra perskaityti kitą informaciją ir apsvastyti, ar yra reikšmingų informacijos, pateiktos finansinėse ataskaitose, arba mūsų žinių, pagrįstų atliktu auditu, neatitikimų, ir ar ji yra kitaip reikšmingai iškraipyta. Jeigu remdamiesi atliktu darbu pastebime reikšmingą kitos informacijos iškraipymą, mes turime atskleisti šį faktą. Mes neturime su tuo susijusių pastebėjimų.

„PricewaterhouseCoopers, Société coopérative“
Atstovaujama

Liuksemburgas, 2017 m. kovo 2 d.

Nathalie Dogniez

2016 12 31

grynųjų aktyvų ataskaita

	Konsoliduota atskaitomybė (EUR)	Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Aggressive (EUR)	Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Balanced (EUR)
Aktyvai			
Fondų portfelio rinkos vertė (2 pastaba)	710.127.668,37	52.518.378,71	386.641.875,08
Grynieji pinigai bankuose	17.208.533,03	1.500.523,15	11.156.558,71
Gautini dividendai ir palūkanos	4,85	-	-
Gautinos sumos už parduotas investicijas	983.218,00	-	-
Gautinos sumos už pasirašytas akcijas	411.303,92	19.900,49	311.434,60
Nerealizuotas pelnas iš išankstinių valiutos keitimo sandorių (2 pastaba)	11.010.533,39	1.230.428,02	6.022.687,75
	739.741.261,56	55.269.230,37	404.132.556,14
Įsipareigojimai			
Sukaupti mokesčiai	2.363.728,61	233.907,69	1.362.470,77
Bankų indėlių poreikvojimai	259.614,78	-	-
Mokėtinos palūkanos	5.499,90	464,47	3.853,38
Mokėtinos sumos už išpirktas akcijas	861.887,71	6.221,93	294.925,66
Nerealizuoti nuostoliai iš išankstinių valiutos keitimo sandorių (2 pastaba)	12.230,97	-	-
Nerealizuoti nuostoliai iš gautinų ir mokėtinų sumų užsienio valiuta (2 pastaba)	2,21	-	0,46
	3.502.964,18	240.594,09	1.661.250,27
Iš viso grynųjų aktyvų	736.238.297,38	55.028.636,28	402.471.305,87
Portfelio įsigijimo kaina	670.347.496,07	48.579.660,14	362.831.293,22

Kartu pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Conservative (EUR)	Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Equity (EUR)	Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Total Return (1a pastaba) (EUR)	Nordea Fund of Funds - Tactical Allocation Balanced (EUR)	Nordea Fund of Funds - Tactical Allocation Conservative (EUR)
198.982.444,68	8.518.064,21	31.088.506,82	13.429.170,69	18.949.228,18
2.791.238,35	280.894,93	437.402,97	357.586,15	684.328,77
-	-	-	-	4,85
-	-	884.896,20	98.321,80	-
20.016,15	-	-	40.540,28	19.412,40
3.397.297,83	984,47	359.135,32	-	-
205.190.997,01	8.799.943,61	32.769.941,31	13.925.618,92	19.652.974,20
553.017,65	37.064,57	80.132,39	44.836,23	52.299,31
-	-	259.614,78	-	-
998,81	79,51	10,19	93,54	-
432.807,74	-	2.417,83	1.315,40	124.199,15
-	-	-	-	12.230,97
1,75	-	-	-	-
986.825,95	37.144,08	342.175,19	46.245,17	188.729,43
204.204.171,06	8.762.799,53	32.427.766,12	13.879.373,75	19.464.244,77
190.209.705,51	8.040.664,64	30.814.932,66	12.110.566,89	17.760.673,01

Kartu pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Grynųjų aktyvų operacijų ir pokyčių ataskaita už metus, pasibaigusius 2016 12 31

	Konsoliduota atskaitomybė (EUR)	Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Aggressive (EUR)	Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Balanced (EUR)
Iš viso grynųjų aktyvų metų pradžioje	871.336.374,02	78.784.570,16	494.767.465,08
Pajamos			
Grynieji dividendai (2 pastaba)	950.856,16	75.477,91	437.073,37
Pakartotinio perdraudimo administravimo mokesčiai (12 pastaba)	158.219,50	6.129,97	81.280,86
	1.109.075,66	81.607,88	518.354,23
Išlaidos			
Grynosios palūkanos iš bankų	100.712,78	11.283,36	42.263,38
Audito, teisinių konsultacijų, registracijos, Direktorių valdybos ir kiti mokesčiai	329.098,37	28.508,03	179.366,10
Administravimo agentas (5 pastaba)	1.306.132,75	111.862,74	699.017,11
Banko depozitoriumo mokesčiai (4 pastaba)	70.058,80	5.726,75	38.653,52
Investicijų valdymo mokesčiai (3 pastaba)	8.524.330,35	984.775,52	4.959.914,12
Pasirašymo mokestis (6 pastaba)	161.090,73	14.736,54	87.309,37
Su sandoriais susijusios sąnaudos (14 pastaba)	23.167,48	5.094,95	7.431,53
	10.514.591,26	1.161.987,89	6.013.955,13
Grynosios pajamos / (nuostoliai)	(9.405.515,60)	(1.080.380,01)	(5.495.600,90)
Grynasis realizuotas pelnas / (nuostoliai) iš vertybinių popierių	(368.908,88)	(703.644,18)	(744.056,44)
Grynasis realizuotas pelnas / (nuostoliai) iš išankstinių valiutos keitimo sandorių	(14.817.278,62)	(2.514.297,27)	(8.578.579,40)
Grynasis realizuotas pelnas / (nuostoliai) iš užsienio valiutų	722.868,75	164.465,04	357.476,54
Grynasis realizuotas pelnas / (nuostoliai)	(23.868.834,35)	(4.133.856,42)	(14.460.760,20)
Nerealizuoto pelno / (nuostolių) pokyčiai iš vertybinių popierių	15.954.302,79	2.011.954,96	9.325.807,63
Nerealizuoto pelno / (nuostolių) pokyčiai iš ankstinių valiutos keitimo sandorių	9.688.323,34	1.183.294,59	5.310.134,77
Nerealizuoto pelno / (nuostolių) pokyčiai iš užsienio valiutų	(2.498,58)	513,71	(3.949,28)
Grynųjų aktyvų grynas padidėjimas / (sumažėjimas) dėl atliktų operacijų	1.771.293,20	(938.093,16)	171.232,92
Kapitalo judėjimas			
Pajamos iš išleistų akcijų	185.212.389,43	22.049.529,81	67.544.432,88
Mokėjimai už išpirktas akcijas	(322.081.759,27)	(44.867.370,53)	(160.011.825,01)
Iš viso grynųjų aktyvų ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	736.238.297,38	55.028.636,28	402.471.305,87

Bendras metinis išlaidų rodiklis (8 pastaba)

BP-Akcijos	2,56 %	2,21 %
------------	--------	--------

Kartu pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Conservative (EUR)	Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Equity (EUR)	Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Total Return (1a pastaba) (EUR)	Nordea Fund of Funds - Tactical Allocation Balanced (EUR)	Nordea Fund of Funds - Tactical Allocation Conservative (EUR)
249.302.155,11	10.134.057,26	-	13.706.473,28	17.875.760,82
149,844,92 70.808,67	18.034,43 -	158.501,54 -	40.881,82 -	71.042,17 -
220.653,59	18.034,43	158.501,54	40.881,82	71.042,17
28.177,68 95.444,03 372.172,46 20.583,77 2.006.844,46 39.479,12 4.065,60	960,42 3.533,42 13.896,27 704,89 125.871,50 2.562,19 1.155,32	13.077,71 8.908,43 34.477,82 1.836,00 155.414,24 4.452,24 1.852,96	2.278,13 5.325,92 30.439,39 979,38 134.271,61 5.153,85 1.330,79	2.334,10 7.387,89 42.089,34 1.457,75 138.046,16 6.698,15 1.350,33
2.566.767,12	148.684,01	220.019,40	179.779,07	199.363,72
(2.346.113,53)	(130.649,58)	(61.517,86)	(138.897,25)	(128.321,55)
(343.854,24) (3.560.093,69) 165.897,29	(322.238,45) 30.113,26 (10.692,16)	(29.312,22) (294.301,48) 30.731,38	265.979,31 37.843,69 20.722,06	402.043,34 62.036,27 (5.716,92)
(6.084.164,17)	(433.466,93)	(354.400,18)	185.647,81	330.041,14
4.655.012,14 2.850.251,20 938,44	760.828,52 (11.414,27) -	273.574,16 359.135,32 -	189.533,91 2.254,36 (0,60)	87.673,79 (5.332,63) (0,85)
1.422.037,61	315.947,32	278.309,30	377.435,48	412.381,45
43.258.592,19 (89.778.613,85)	351.786,48 (2.038.991,53)	39.669.469,83 (7.520.013,01)	2.898.490,62 (3.103.025,63)	7.507.124,79 (6.331.022,29)
204.204.171,06	8.762.799,53	32.427.766,12	13.879.373,75	19.464.244,77
1,84 %	2,74 %	1,96 %	1,90 %	1,57 %

Kartu pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Grynųjų aktyvų operacijų ir pokyčių ataskaita už metus, pasibaigusius 2016 12 31

Nordea Fund of Funds - Value Masters Fund (1b pastaba) (in EUR)	
Iš viso grynųjų aktyvų metų pradžioje	6.765.892,31
Pajamos	
Grynieji dividendai (2 pastaba)	-
Pakartotinio perdraudimo administravimo mokesčiai (12 pastaba)	-
	-
Išlaidos	
Grynosios palūkanos iš bankų	338,00
Audito, teisinių konsultacijų, registracijos, Direktorių valdybos ir kiti mokesčiai	624,55
Administravimo agentas (5 pastaba)	2.177,62
Banko depozitoriumo mokesčiai (4 pastaba)	116,74
Investicijų valdymo mokesčiai (3 pastaba)	19.192,74
Pasirašymo mokestis (6 pastaba)	699,27
Su sandoriais susijusios sąnaudos (14 pastaba)	886,00
	24.034,92
Grynosios pajamos / (nuostoliai)	(24.034,92)
Grynasis realizuotas pelnas / (nuostoliai) iš vertybinių popierių	1.106.174,00
Grynasis realizuotas pelnas / (nuostoliai) iš išankstinių valiutos keitimo sandorių	-
Grynasis realizuotas pelnas / (nuostoliai) iš užsienio valiutų	(14,48)
Grynasis realizuotas pelnas / (nuostoliai)	1.082.124,60
Nerealizuoto pelno / (nuostolių) pokyčiai iš vertybinių popierių	(1.350.082,32)
Nerealizuoto pelno / (nuostolių) pokyčiai iš ankstinių valiutos keitimo sandorių	-
Nerealizuoto pelno / (nuostolio) pokyčiai iš užsienio valiutų	-
Grynųjų aktyvų grynas padidėjimas / (sumažėjimas) dėl atliktų operacijų	(267.957,72)
Kapitalo judėjimas	
Pajamos iš išleistų akcijų	1.932.962,83
Mokėjimai už išpirktas akcijas	(8.430.897,42)
Iš viso grynųjų aktyvų ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	-

Kartu pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

2016 12 31 statistikos ataskaita

Subfondo ir akcijų klasių pavadinimas		Iš viso grynųjų aktyvų ir Grynųjų aktyvų vertė akcijai			Apyvartoje esančių akcijų skaičius
		2016 12 30	2015 12 31	2014 12 31	2016 12 30
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Aggressive	EUR	55.028.636,28	78.784.570,16	48.100.813,58	382.194,7258
BP - Akcijos	EUR	141,63	138,98	129,60	179.802,0176
HB - CHF Akcijos	CHF	145,34	143,68	-	4.310,0390
HB - DKK Akcijos	DKK	1.046,61	1.028,87	965,58	15.136,7830
HB - GBP Akcijos	GBP	113,18	110,57	103,13	56.551,2751
HB - NOK Akcijos	NOK	1.178,83	1.145,06	1.059,90	28.530,4878
HB - SEK Akcijos	SEK	1.181,99	1.165,96	1.092,22	25.632,8579
HB - SGD Akcijos	SGD	218,45	211,75	-	1.006,1070
HB - USD Akcijos	USD	187,83	182,83	171,14	63.638,2133
HBV - GBP Akcijos	GBP	113,24	110,62	-	7.586,9451
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Balanced	EUR	402.471.305,87	494.767.465,08	362.126.045,45	2.962.934,9349
BP - Akcijos	EUR	131,37	129,40	123,51	1.780.172,7738
HB - CHF Akcijos	CHF	155,07	153,90	148,60	21.682,7035
HB - DKK Akcijos	DKK	969,38	956,56	918,90	173.466,2852
HB - GBP Akcijos	GBP	116,79	114,42	109,00	135.776,8691
HB - NOK Akcijos	NOK	1.087,27	1.059,31	1.001,67	121.355,8433
HB - SEK Akcijos	SEK	1.147,43	1.135,09	1.087,43	253.354,2947
HB - SGD Akcijos	SGD	202,90	197,38	-	9.322,5828
HB - USD Akcijos	USD	180,61	176,29	168,37	408.801,2964
HBV - GBP Akcijos	GBP	116,88	114,49	-	59.002,2861
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Conservative	EUR	204.204.171,06	249.302.155,11	148.080.273,65	1.616.314,2802
BP - Akcijos	EUR	121,20	119,96	117,06	763.779,3776
HB - CHF Akcijos	CHF	138,00	137,56	135,76	8.700,6038
HB - DKK Akcijos	DKK	895,58	887,90	871,84	194.731,3275
HB - GBP Akcijos	GBP	108,16	106,26	103,26	74.689,3853
HB - NOK Akcijos	NOK	945,12	924,48	892,26	38.297,3791
HB - SEK Akcijos	SEK	1.061,20	1.053,94	1.031,45	212.914,7083
HB - SGD Akcijos	SGD	187,65	183,31	-	6.593,8496
HB - USD Akcijos	USD	174,64	171,09	166,71	252.364,1515
HBV - SEK Akcijos	SEK	1.063,69	-	-	52.334,4805
HBV - USD Akcijos	USD	175,16	-	-	33,1550
HBV - GBP Akcijos	GBP	108,19	106,26	-	11.875,8620
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Equity	EUR	8.762.799,53	10.134.057,26	-	91.419,8393
BP - Akcijos	EUR	95,74	91,65	-	88.673,4782
HB - NOK Akcijos	NOK	903,33	-	-	2.456,3620
HB - USD Akcijos	USD	104,65	99,35	-	289,9991
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Total Return (1a pastaba)	EUR	32.427.766,12	-	-	321.472,1902
BF - Akcijos	EUR	100,74	-	-	25.541,8995
BP - Akcijos	EUR	100,56	-	-	182.362,2801
HB - CHF Akcijos	CHF	109,27	-	-	2.628,6394
HB - NOK Akcijos	NOK	939,58	-	-	23.871,9525
HB - SEK Akcijos	SEK	921,42	-	-	34.143,8978
HB - USD Akcijos	USD	115,08	-	-	9.128,1076
HBV - USD Akcijos	USD	114,88	-	-	25.391,4110
HBV - GBP Akcijos	GBP	79,93	-	-	18.404,0023
Nordea Fund of Funds - Tactical Allocation Balanced	EUR	13.879.373,75	13.706.473,28	13.834.594,82	86.172,2178
BP - Akcijos	EUR	161,07	155,83	148,66	86.172,2178

Rizikos valdymo klasės šiose finansinėse ataskaitose išreikštos tik Subfondo bazine valiuta, bet taip pat gali egzistuoti ir kitomis valiutomis, net jeigu ir nėra apyvartoje šios akcijų klasės akcijų bazine valiuta.

Apyvartoje esančių akcijų skaičius sumuojamas pagal akcijų klases.

Rizikos valdymo klasės, jei jų yra, pateikiamos atitinkama jų rizikos valdymo valiuta, kuri skiriasi nuo pagrindinės Subfondo valiutos.

Kartu pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

2016 12 31 statistikos ataskaita

Subfondo ir akcijų klasių pavadinimas		Iš viso grynąjų aktyvų ir Grynąjų aktyvų vertė akcijai			Apyvartoje esančių akcijų skaičius
		2016 12 30	2015 12 31	2014 12 31	2016 12 30
Nordea Fund of Funds - Tactical Allocation Conservative	EUR	19.464.244,77	17.875.760,82	15.896.921,17	140.523,7032
BP - Akcijos	EUR	138,51	135,01	132,11	140.523,7032
Nordea Fund of Funds - Value Masters Fund (1b pastaba)	EUR	-	6.765.892,31	6.961.275,56	-
BP - Akcijos	EUR	-	117,92	114,42	-

Ne rizikos valdymo klasės šiose finansinėse ataskaitose išreikštos tik Subfondo bazine valiuta, bet taip pat gali egzistuoti ir kitomis valiutomis, net jeigu ir nėra apyvartoje šios akcijų klasės akcijų bazine valiuta.

Apyvartoje esančių akcijų skaičius sumuojamas pagal akcijų klases.

Rizikos valdymo klasės, jei jų yra, pateikiamos atitinkama jų rizikos valdymo valiuta, kuri skiriasi nuo pagrindinės Subfondo valiutos.

Kartu pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Aggressive

2016 12 31 investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynujų aktyvų ataskaita (išreikšta EUR)

Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 2016 12 31 (grynujų aktyvų %)

Skaičius / Apibūdinimas Nominalas	Rinkos vertė (2 pastaba)	Grynujų aktyvų %	Šalis
Kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektai (KIPVPS)			
DKK			
73.963,734 Nordea 1 - Danish Mortgage Bond Fund BI-DKK	2.395.709,34	4,35	Liuksemburgas 50,76
	2.395.709,34	4,35	Airija 36,38
EUR			Vokietija 7,38
15.180,057 Adelphi Invest Fds PLC - Adelphi Europ Select Eq B	1.922.126,18	3,49	Prancūzija 0,91
44.130,140 BlackRock Global Funds - European Value Fund	3.051.157,88	5,54	
2.477,946 Candriam Long Short Credit R	255.154,10	0,46	
6.032,413 Carnegie Fonder Portfolio - Carnegie Corp Bond H	628.191,91	1,14	
49.822,000 First Private Euro Dividenden STAUFER B	4.061.489,44	7,38	
5.429,257 GaveKal China Fixed Income UCITS Fund A EURH	524.411,93	0,95	
99.871,421 HSBC Global Inv Funds - Euro Credit Bd T. R. S10C	1.068.524,33	1,94	
5.681,280 InRIS UCITS PLC - R CFM Diversified Fund NI	615.964,38	1,12	
373.221,050 Invesco Euro Structured Equity Fund C	3.993.465,23	7,26	
134.017,787 Investec Global Strategy Fd - European Equity Fd	3.487.142,82	6,34	
9.500,000 iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	416.005,00	0,76	
9.804,087 JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund C	1.918.267,66	3,49	
30.230,660 Kames Equity Market Neutral Fund B	295.277,97	0,54	
2.000,000 Lyxor US\$ 10Y Inflation expectations UCITS ETF C-U	196.780,00	0,36	
2.217,027 Merrill Lynch Inv Solutions - Marshall Wace Tops B	310.649,82	0,56	
9.728,393 Nomura Inv Solutions - Nomura Equity Vol Risk I	1.112.741,37	2,02	
7.992,223 Petercam L - Bonds EUR High Yield Short Term F	1.103.326,39	2,01	
264,316 Pioneer Funds - Emerging Markets Bond Short-Term	278.385,54	0,51	
137.658,003 Principal Global Inv Fds - Post Gbal Ltd Term HY I	1.204.507,53	2,19	
4.249,410 RAM Lux Systematic Fds - L/S Emerging Mkets Eq IE	471.089,59	0,86	
23.720,530 Robeco European Conservative Equities I EUR Cap	3.738.829,94	6,79	
185,057 Syquant Capital - Helium Opportunites A	246.249,80	0,45	
21.100,000 UnilInstitutional Short Term Credit	977.985,00	1,78	
	31.877.723,81	57,93	
JPY			
17.242,325 SPARX Japan Smaller Companies Fund class B	1.693.888,41	3,08	
	1.693.888,41	3,08	
USD			
84.800,000 Aberdeen Global - North American Smaller Companies	1.701.615,26	3,09	
40.110,754 GLG Investments PLC - Man Numeric Emerging Markets	3.880.176,08	7,05	
32.910,992 GLG Investments PLC - Man Numeric US Large Cap Equ	3.558.670,80	6,47	
23.811,168 Maj Invest Funds - Maj Invest Global Value Equit Z	2.614.010,41	4,75	
385.131,230 Old Mutual North American Equity Fund Class I	4.796.584,60	8,72	
	16.551.057,15	30,08	
Iš viso kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektų (KIPVPS)	52.518.378,71	95,44	
Iš viso investicijų į vertybinius popierius	52.518.378,71	95,44	
Grynieji pinigai bankuose	1.500.523,15	2,73	
Kiti grynieji aktyvai	1.009.734,42	1,83	
Iš viso grynujų aktyvų	55.028.636,28	100,00	

Bet kokie skirtumai tarp grynujų aktyvų procentinių reikšmių yra apvalinimo pasekmė. Kartu pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Aggressive

Išankstiniai valiutos keitimo sandoriai

Išsigytas kiekis	Išsigyta valiuta	Parduotas kiekis	Parduota valiuta	Nerealizuotas brangimas / (pigimas) bazinė Subfondo valiuta (EUR)	Išpirkimo data
Akcijų klasės draudimas					
Kita sandorio šalis: „Nordea Bank S.A.“					
857.220,68	CHF	786.502,01	EUR	12.419,53	2017 01 20
18.066.276,59	DKK	2.428.779,99	EUR	2.149,08	2017 01 20
212.780,98	EUR	228.338,89	CHF	(28,13)	2017 01 20
290.483,23	EUR	2.160.420,15	DKK	(214,63)	2017 01 20
2.305.500,42	EUR	1.956.599,65	GBP	18.565,65	2017 01 20
209.043,11	EUR	1.903.328,30	NOK	(358,82)	2017 01 20
172.049,20	EUR	1.699.846,93	SEK	(5.998,36)	2017 01 20
5.505,84	EUR	8.465,34	SGD	(48,03)	2017 01 20
2.539.790,95	EUR	2.751.435,16	USD	(69.154,38)	2017 01 20
9.248.440,68	GBP	10.282.533,02	EUR	527.434,68	2017 01 20
35.697.755,11	NOK	3.934.264,08	EUR	(6.841,84)	2017 01 20
32.117.741,33	SEK	3.302.160,72	EUR	61.948,43	2017 01 20
229.269,27	SGD	149.803,84	EUR	613,40	2017 01 20
14.760.971,63	USD	13.306.649,80	EUR	689.941,44	2017 01 20
				1.230.428,02	

Sandoriai, turintys tas pačias mokėjimo datas, tokią pačią pirtą ir parduotą valiutą, susumuoti pirmiau pateiktoje lentelėje.

Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Balanced

2016 12 31 investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynujų aktyvų ataskaita (išreikšta EUR)

Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 2016 12 31 (grynujų aktyvų %)

Skaičius / Apibūdinimas Nominalas	Rinkos vertė (2 pastaba)	Grynujų aktyvų %	Šalis
Kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektai (KIPVPS)			
DKK			
1.157.265,128 Nordea 1 - Danish Mortgage Bond Fund BI-DKK	37.484.192,96	9,31	Liuksemburgas 54,31
	37.484.192,96	9,31	Airija 33,04
EUR			Vokietija 5,43
67.522,721 Adelphi Invest Fds PLC - Adelphi Europ Select Eq B	8.549.848,49	2,12	Prancūzija 3,29
269.484,150 BlackRock Global Funds - European Value Fund	18.632.134,13	4,63	
63.853,708 Candriam Long Short Credit R	6.575.016,31	1,63	
93.484,122 Carnegie Fonder Portfolio - Carnegie Corp Bond H	9.735.071,87	2,42	
34.213,333 DNCA Invest - Miuri I	4.420.704,77	1,10	
268.000,000 First Private Euro Dividenden STAUFER B	21.847.360,00	5,43	
86.312,601 GaveKal China Fixed Income UCITS Fund A EURH	8.336.934,13	2,07	
1.490.290,861 HSBC Global Inv Funds - Euro Credit Bd T. R. S10C	15.944.621,92	3,96	
58.514,335 InRIS UCITS PLC - R CFM Diversified Fund NI	6.344.124,20	1,58	
1.770.527,220 Invesco Euro Structured Equity Fund C	18.944.641,25	4,71	
650.599,054 Investec Global Strategy Fd - European Equity Fd	16.928.587,39	4,21	
90.000,000 iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	3.941.100,00	0,98	
49.057,813 JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund C	9.598.651,69	2,38	
669.859,530 Kames Equity Market Neutral Fund B	6.542.852,96	1,63	
26.000,000 Lyxor US\$ 10Y Inflation expectations UCITS ETF C-U	2.558.140,00	0,64	
31.641,709 Merrill Lynch Inv Solutions - Marshall Wace Tops B	4.433.636,27	1,10	
32.103,697 Nomura Inv Solutions - Nomura Equity Vol Risk I	3.672.046,53	0,91	
229.873,557 Nordea 1 - Stable Return Fund BI-EUR	4.031.982,19	1,00	
120.586,631 Petercam L - Bonds EUR High Yield Short Term F	16.646.984,41	4,14	
3.412,231 Pioneer Funds - Emerging Markets Bond Short-Term	3.593.864,06	0,89	
2.299.632,183 Principal Global Inv Fds - Post Gbl Ltd Term HY I	20.121.781,60	5,00	
38.625,396 RAM Lux Systematic Fds - L/S Emerging Mkets Eq IE	4.282.011,40	1,06	
110.281,365 Robeco European Conservative Equities I EUR Cap	17.382.548,74	4,32	
5.004,823 Syquant Capital - Helium Opportunites A	6.659.767,82	1,65	
544.629,799 Traditional Funds plc - F&C Real Estate Equity Lon	6.127.085,24	1,52	
336.300,000 UnilInstitutional Short Term Credit	15.587.505,00	3,87	
	261.439.002,37	64,96	
JPY			
93.186,303 SPARX Japan Smaller Companies Fund class B	9.154.635,57	2,27	
	9.154.635,57	2,27	
USD			
401.900,000 Aberdeen Global - North American Smaller Companies	8.064.612,90	2,00	
206.037,144 GLG Investments PLC - Man Numeric Emerging Markets	19.931.323,08	4,95	
160.440,186 GLG Investments PLC - Man Numeric US Large Cap Equ	17.348.422,80	4,31	
93.860,740 Maj Invest Funds - Maj Invest Global Value Equit Z	10.304.112,39	2,56	
1.839.955,623 Old Mutual North American Equity Fund Class I	22.915.573,01	5,69	
	78.564.044,18	19,52	
Iš viso kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektų (KIPVPS)	386.641.875,08	96,07	
Iš viso investicijų į vertybinius popierius	386.641.875,08	96,07	
Grynieji pinigai bankuose	11.156.558,71	2,77	
Kiti grynieji aktyvai	4.672.872,08	1,16	
Iš viso grynujų aktyvų	402.471.305,87	100,00	

Bet kokie skirtumai tarp grynujų aktyvų procentinių reikšmių yra apvalinimo pasekmė. Kartu pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Balanced

Išankstiniai valiutos keitimo sandoriai

Išgytas kiekis	Išgyta valiuta	Parduotas kiekis	Parduota valiuta	Nerealizuotas brangimas / (pigimas) bazinė Subfondo valiuta (EUR)	Išpirkimo data
Akcijų klasės draudimas					
Kita sandorio šalis: „Nordea Bank S.A.“					
3.972.805,52	CHF	3.643.854,58	EUR	58.762,59	2017 01 20
182.827.210,37	DKK	24.578.765,72	EUR	21.764,30	2017 01 20
569.677,03	EUR	614.482,63	CHF	(3.013,98)	2017 01 20
1.998.590,35	EUR	14.866.893,30	DKK	(1.841,93)	2017 01 20
4.631.537,71	EUR	3.936.628,01	GBP	30.282,81	2017 01 20
563.386,88	EUR	5.119.601,90	NOK	134,54	2017 01 20
2.342.531,42	EUR	22.965.932,32	SEK	(62.992,89)	2017 01 20
152.549,96	EUR	234.688,91	SGD	(1.423,12)	2017 01 20
9.848.404,89	EUR	10.669.293,45	USD	(268.353,20)	2017 01 20
26.672.970,65	GBP	29.593.924,99	EUR	1.582.578,67	2017 01 20
137.023.184,10	NOK	15.101.396,59	EUR	(26.277,76)	2017 01 20
313.346.799,97	SEK	32.216.066,86	EUR	604.822,53	2017 01 20
2.125.210,52	SGD	1.386.759,71	EUR	7.532,79	2017 01 20
84.463.961,13	USD	76.009.399,11	EUR	4.080.712,40	2017 01 20
				6.022.687,75	

Sandoriai, turintys tas pačias mokėjimo datas, tokią pačią pirtą ir parduotą valiutą, susumuoti pirmiau pateiktoje lentelėje.

Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Conservative

2016 12 31 investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynujų aktyvų ataskaita (išreikšta EUR)

Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 2016 12 31 (grynujų aktyvų %)

Skaičius / Apibūdinimas Nominalas	Rinkos vertė (2 pastaba)	Grynujų aktyvų %	Šalis
Kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektai (KIPVPS)			
DKK			
1.008.264,465 Nordea 1 - Danish Mortgage Bond Fund BI-DKK	32.658.013,14	15,99	Liuksemburgas 61,25
	32.658.013,14	15,99	Airija 28,52
EUR			Prancūzija 4,82
17.366,719 Adelphi Invest Fds PLC - Adelphi Europ Select Eq B	2.199.005,16	1,08	Vokietija 2,86
53.950,740 BlackRock Global Funds - European Value Fund	3.730.154,16	1,83	
45.347,611 Candriam Long Short Credit R	4.669.443,50	2,29	
85.044,464 Carnegie Fonder Portfolio - Carnegie Corp Bond H	8.856.198,81	4,34	
25.701,852 DNCA Invest - Miuri I	3.320.936,26	1,63	
71.700,000 First Private Euro Dividenden STAUFER B	5.844.984,00	2,86	
76.059,074 GaveKal China Fixed Income UCITS Fund A EURH	7.346.545,96	3,60	
1.340.654,022 HSBC Global Inv Funds - Euro Credit Bd T. R. S10C	14.343.657,38	7,02	
44.323,837 InRIS UCITS PLC - R CFM Diversified Fund NI	4.805.590,41	2,35	
450.353,400 Invesco Euro Structured Equity Fund C	4.818.781,38	2,36	
183.201,609 Investec Global Strategy Fd - European Equity Fd	4.766.905,87	2,33	
23.000,000 iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	1.007.170,00	0,49	
13.151,978 JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund C	2.573.316,02	1,26	
322.865,350 Kames Equity Market Neutral Fund B	3.153.587,31	1,54	
22.800,000 Lyxor US\$ 10Y Inflation expectations UCITS ETF C-U	2.243.292,00	1,10	
23.567,833 Merrill Lynch Inv Solutions - Marshall Wace Tops B	3.302.324,76	1,62	
9.728,393 Nomura Inv Solutions - Nomura Equity Vol Risk I	1.112.741,37	0,54	
106.936,091 Petercam L - Bonds EUR High Yield Short Term F	14.762.527,36	7,23	
2.707,016 Pioneer Funds - Emerging Markets Bond Short-Term	2.851.110,46	1,40	
2.009.595,866 Principal Global Inv Fds - Post Gbal Ltd Term HY I	17.583.963,83	8,61	
29.451,363 RAM Lux Systematic Fds - L/S Emerging Mkets Eq IE	3.264.978,10	1,60	
30.586,822 Robeco European Conservative Equities I EUR Cap	4.821.094,95	2,36	
3.885,957 Syquant Capital - Helium Opportunites A	5.170.926,40	2,53	
421.631,255 Traditional Funds plc - F&C Real Estate Equity Lon	4.743.351,62	2,32	
300.500,000 UnilInstitutional Short Term Credit	13.928.175,00	6,82	
	145.220.762,07	71,12	
JPY			
20.918,892 SPARX Japan Smaller Companies Fund class B	2.055.074,94	1,01	
	2.055.074,94	1,01	
USD			
103.250,000 Aberdeen Global - North American Smaller Companies	2.071.836,98	1,01	
43.683,641 GLG Investments PLC - Man Numeric Emerging Markets	4.225.804,85	2,07	
39.060,855 GLG Investments PLC - Man Numeric US Large Cap Equ	4.223.656,45	2,07	
25.085,350 Maj Invest Funds - Maj Invest Global Value Equit Z	2.753.891,20	1,35	
463.562,883 Old Mutual North American Equity Fund Class I	5.773.405,05	2,83	
	19.048.594,53	9,33	
Iš viso kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektų (KIPVPS)			
	198.982.444,68	97,44	
Iš viso investicijų į vertybinius popierius			
	198.982.444,68	97,44	
Grynieji pinigai bankuose			
	2.791.238,35	1,37	
Kiti grynieji aktyvai			
	2.430.488,03	1,19	
Iš viso grynujų aktyvų			
	204.204.171,06	100,00	

Bet kokie skirtumai tarp grynujų aktyvų procentinių reikšmių yra apvalinimo pasekmė. Kartu pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Conservative

Išankstiniai valiutos keitimo sandoriai

Išsigytas kiekis	Išsigyta valiuta	Parduotas kiekis	Parduota valiuta	Nerealizuotas brangimas / (pigimas) bazinė Subfondo valiuta (EUR)	Išpirkimo data
Akcijų klasės draudimas					
Kita sandorio šalis: „Nordea Bank S.A.“					
1.203.608,83	CHF	1.103.385,35	EUR	18.366,80	2017 01 20
181.182.132,91	DKK	24.357.378,86	EUR	21.795,89	2017 01 20
6.337,71	EUR	6.837,76	CHF	(35,00)	2017 01 20
989.935,72	EUR	7.361.043,22	DKK	(538,04)	2017 01 20
558.706,39	EUR	471.596,46	GBP	7.490,23	2017 01 20
1.512.486,45	EUR	13.666.401,71	NOK	8.927,19	2017 01 20
4.202.120,08	EUR	40.843.853,13	SEK	(75.987,84)	2017 01 20
275.468,12	EUR	419.082,29	SGD	520,03	2017 01 20
2.978.599,44	EUR	3.213.307,12	USD	(68.296,66)	2017 01 20
9.809.002,47	GBP	10.897.366,55	EUR	567.810,83	2017 01 20
49.909.267,48	NOK	5.498.656,79	EUR	(7.701,46)	2017 01 20
321.513.623,43	SEK	33.061.552,41	EUR	614.753,68	2017 01 20
1.657.844,89	SGD	1.081.641,76	EUR	6.024,93	2017 01 20
47.176.194,62	USD	42.429.077,40	EUR	2.304.167,25	2017 01 20
				3.397.297,83	

Sandoriai, turintys tas pačias mokėjimo datas, tokią pačią pirtą ir parduotą valiutą, susumuoti pirmiau pateiktoje lentelėje.

Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Equity

2016 12 31 investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynujų aktyvų ataskaita (išreikšta EUR)

Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 2016 12 31 (grynujų aktyvų %)

Skaičius / Apibūdinimas Nominalas	Rinkos vertė (2 pastaba)	Grynujų aktyvų %
Kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektai (KIPVPS)		
EUR		
1.405,094 Adelphi Invest Fds PLC - Adelphi Europ Select Eq B	177.915,57	2,03
4.000,000 BlackRock Global Funds - European Value Fund	276.560,00	3,16
13.369,000 First Private Euro Dividenden STAUFER B	1.089.840,88	12,44
99.988,220 Invesco Euro Structured Equity Fund C	1.069.873,95	12,21
32.155,163 Investec Global Strategy Fd - European Equity Fd	836.677,34	9,55
3.000,000 iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	131.370,00	1,50
1.790,000 JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund C	350.231,40	4,00
1.221,000 Melchior Selected Trust - European Opportunities F	271.060,78	3,09
5.542,400 Nomura Inv Solutions - Nomura Equity Vol Risk I	633.944,15	7,23
3.160,000 Robeco European Conservative Equities I EUR Cap	498.079,20	5,68
195,970 Vector Fund - Vector Navigator I1	285.042,28	3,25
	5.620.595,55	64,14
JPY		
3.490,000 SPARX Japan Smaller Companies Fund class B	342.858,09	3,91
	342.858,09	3,91
USD		
17.400,000 Aberdeen Global - North American Smaller Companies	349.152,19	3,98
9.169,457 GLG Investments PLC - Man Numeric Emerging Markets	887.021,66	10,12
6.272,808 GLG Investments PLC - Man Numeric US Large Cap Equ	678.279,73	7,74
51.400,000 Old Mutual North American Equity Fund Class I	640.156,99	7,31
	2.554.610,57	29,15
Iš viso kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektų (KIPVPS)	8.518.064,21	97,21
Iš viso investicijų į vertybinius popierius	8.518.064,21	97,21
Grynieji pinigai bankuose	280.894,93	3,21
Kiti grynieji įsipareigojimai	(36.159,61)	(0,41)
Iš viso grynujų aktyvų	8.762.799,53	100,00

Šalis	
Liuksemburgas	44,92
Airija	39,85
Vokietija	12,44
Iš viso	97,21
Sektorius	
Atvirieji nuosavybės vertybinių popierių fondai	97,21
Iš viso	97,21

Bet kokie skirtumai tarp grynujų aktyvų procentinių reikšmių yra apvalinimo pasekmė. Kartu pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Equity

Išankstiniai valiutos keitimo sandoriai

Išgytas kiekis	Išgyta valiuta	Parduotas kiekis	Parduota valiuta	Nerealizuotas brangimas / (pigimas) bazinė Subfondo valiuta (EUR)	Išpirkimo data
Akcijų klasės draudimas					
Kita sandorio šalis: „Nordea Bank S.A.“					
9.589,49	EUR	87.255,29	NOK	(10,23)	2017 01 20
1.086,12	EUR	1.199,97	USD	(51,72)	2017 01 20
2.314.933,34	NOK	255.124,15	EUR	(438,11)	2017 01 20
31.664,54	USD	28.540,33	EUR	1.484,53	2017 01 20
				984,47	

Sandoriai, turintys tas pačias mokėjimo datas, tokią pačią pirtą ir parduotą valiutą, susumuoti pirmiau pateiktoje lentelėje.

Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Total Return

2016 12 31 investicijų į vertybinius
popierius ir kitų grynujų aktyvų
ataskaita (išreikšta EUR)

Investicijų į vertybinius popierius
paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos
sektorius 2016 12 31 (grynujų aktyvų %)

Skaičius / Nominalas	Apibūdinimas	Rinkos vertė (2 pastaba)	Grynujų aktyvų %
Kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektai (KIPVPS)			
EUR			
3.077,076	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short D	3.075.537,46	9,48
14.172,931	Candriam Bonds - Credit Opportunities	3.132.359,48	9,66
14.860,000	Candriam Long Short Credit R	1.530.134,20	4,72
5.150,000	DNCA Invest - Miuri I	665.431,50	2,05
13.678,080	Dominice Funds PLC - Cassiopeia Ucits C EUR	1.458.904,01	4,50
1.207,000	Helium Fund - Selection	1.455.438,02	4,49
1.040,593	JL Equity Market Neutral	1.402.500,84	4,32
13.506,367	Lazard European Alternative Fund	1.347.998,91	4,16
1.600,113	LFIS Vision UCITS - Premia	1.820.896,59	5,62
7.483,294	McKinley Capital Dividend Growth II EUR Acc	985.692,00	3,04
5.385,624	Merrill Lynch Inv Solutions - Marshall Wace Tops B	754.633,63	2,33
13.639,039	Merrill Lynch Investment Solutions - Willowbridge-	1.347.400,66	4,16
25.055,249	Nordea 1 - Stable Return Fund BI-EUR	439.469,07	1,36
3.240,627	Pioneer Funds - Emerging Markets Bond Short-Term	3.413.125,58	10,53
390.737,184	Principal Global Inv Fds - Post Gbal Ltd Term HY I	3.418.950,36	10,54
7.810,098	Svcd Platform SICAV - Maverick Fdtal Quant UCITS I	771.231,56	2,38
109.361,329	Traditional Funds plc - F&C Real Estate Equity Lon	1.230.314,95	3,79
26.900,000	Uninstitutional Structured Credit High Yield	2.838.488,00	8,75
		31.088.506,82	95,87
Iš viso kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektų (KIPVPS)		31.088.506,82	95,87
Iš viso investicijų į vertybinius popierius		31.088.506,82	95,87
Grynieji pinigai bankuose		177.788,19	0,55
Kiti grynieji aktyvai		1.161.471,11	3,58
Iš viso grynujų aktyvų		32.427.766,12	100,00

Šalis	
Liuksemburgas	60,79
Airija	26,03
Prancūzija	9,04
Iš viso	95,87
Sektorius	
Atvirieji obligacijų fondai	48,97
Atvirieji nuosavybės vertybinių popierių fondai	28,73
Atvirieji alternatyvaus investavimo fondai	12,66
Atvirieji subalansuoti fondai	5,51
Iš viso	95,87

Bet kokie skirtumai tarp grynujų aktyvų procentinių reikšmių yra apvalinimo pasekmė.
Kartu pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Total Return

Išankstiniai valiutos keitimo sandoriai

Išsigytas kiekis	Išsigyta valiuta	Parduotas kiekis	Parduota valiuta	Nerealizuotas brangimas / (pigimas) bazinė Subfondo valiuta (EUR)	Išpirkimo data
Akcijų klasės draudimas					
Kita sandorio šalis: „Nordea Bank S.A.“					
288.463,17	CHF	264.426,21	EUR	4.418,76	2017 01 20
1.358,57	EUR	1.458,83	CHF	(1,05)	2017 01 20
16.583,47	EUR	14.584,63	GBP	(463,60)	2017 01 20
12.592,08	EUR	114.906,51	NOK	(49,80)	2017 01 20
384.253,20	EUR	3.722.154,64	SEK	(5.616,22)	2017 01 20
257.870,39	EUR	276.996,20	USD	(4.780,53)	2017 01 20
1.483.686,61	GBP	1.642.796,01	EUR	91.400,62	2017 01 20
22.546.544,12	NOK	2.486.103,42	EUR	(5.561,14)	2017 01 20
35.159.440,26	SEK	3.612.256,61	EUR	70.449,70	2017 01 20
4.241.087,37	USD	3.812.130,66	EUR	209.338,58	2017 01 20
				359.135,32	

Sandoriai, turintys tas pačias mokėjimo datas, tokią pačią pirtą ir parduotą valiutą, susumuoti pirmiau pateiktoje lentelėje.

Nordea Fund of Funds - Tactical Allocation Balanced

2016 12 31 investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynujų aktyvų ataskaita (išreikšta EUR)

Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 2016 12 31 (grynujų aktyvų %)

Skaičius / Apibūdinimas Nominalas	Rinkos vertė (2 pastaba)	Grynujų aktyvų %	Šalis
Kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektai (KIPVPS)			
DKK			
47.937,070 Nordea 1 - Danish Mortgage Bond Fund BI-DKK	1.552.697,25	11,19	Airija 62,75
	1.552.697,25	11,19	Liuksemburgas 21,88
EUR			Vokietija 6,46
2,000 Amundi - Amundi Tresor 6 Mois	459.843,40	3,31	Prancūzija 5,66
220,000 Amundi ETF Govt Bd Lowest Rated EuroMTS Inv Gde C	50.274,40	0,36	
36.746,000 First Trust Eurozone AlphaDEX UCITS ETF	989.202,32	7,13	
7.370,000 iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	958.984,40	6,91	
25.500,000 iShares Edge MSCI Europe Minimum Volatility UCITS	959.310,00	6,91	
6.200,000 iSHARES EURO CORP BND 1-5YR UCITS ETF	685.720,00	4,94	
6.000,000 iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	262.740,00	1,89	
9.850,000 iShares S&P SmallCap 600 UCITS ETF	528.157,00	3,81	
4.900,000 iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS	255.094,00	1,84	
10.200,000 iShares STOXX Europe 600 Banks DE	176.133,60	1,27	
5.000,000 iShares STOXX Europe 600 Basic Resources UCITS ETF	199.800,00	1,44	
1.500,000 iShares STOXX Europe 600 Chemicals UCITS ETF DE	127.395,00	0,92	
5.000,000 iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF DE	138.400,00	1,00	
2.060,017 Merrill Lynch Inv Solutions - Marshall Wace Tops B	288.649,58	2,08	
1.411,292 Nomura Cross Asset Momentum UCITS Fund	138.760,78	1,00	
4.189,547 Nomura Inv Solutions - Nomura Equity Vol Risk I	479.203,75	3,45	
40.000,099 Nordea 1 - Stable Return Fund BI-EUR	701.601,74	5,05	
7.500,000 Source Goldman Sachs Equity Factor Index Europ ETF	906.225,00	6,53	
207,085 Syquant Capital - Helium Opportunités A	275.561,80	1,99	
	8.581.056,77	61,83	
GBP			
14.400,000 First Trust Emerging Markets AlphaDEX UCITS ETF	311.040,41	2,24	
2.100,000 iSHARES GBP CORP BOND 0-5YR UCITS ETF	262.830,55	1,89	
	573.870,96	4,13	
JPY			
11.500,000 First Trust Japan AlphaDEX UCITS ETF	227.947,45	1,64	
	227.947,45	1,64	
USD			
17.549,000 First Trust US Large Cap Core AlphaDEX UCITS ETF	621.232,28	4,48	
1.200,403 GaveKal China Fixed Income UCITS Fund A USD	134.195,51	0,97	
500,000 iSHARES EM LOCAL GOV BND UCI	29.399,49	0,21	
19.000,000 iShares FactorSelect MSCI World UCITS ETF	99.069,11	0,71	
1.750,000 iShares MSCI Emerging Markets SmallCap UCITS ETF	96.772,13	0,70	
250,000 iSHARES USD SHORT DUR CP BND UCITS ETF	23.809,16	0,17	
8.600,000 iSHARES USD TREASURY 3-7YR UCITS ETF (Acc)	995.106,73	7,17	
4.500,000 Maj Invest Funds - Maj Invest Global Value Equit Z	494.013,85	3,56	
	2.493.598,26	17,97	
Iš viso kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektų (KIPVPS)			
	13.429.170,69	96,76	
Iš viso investicijų į vertybinius popierius			
	13.429.170,69	96,76	
Grynieji pinigai bankuose			
	357.586,15	2,58	
Kiti grynieji aktyvai			
	92.616,91	0,67	
Iš viso grynujų aktyvų			
	13.879.373,75	100,00	

Bet kokie skirtumai tarp grynujų aktyvų procentinių reikšmių yra apvalinimo pasekmė. Kartu pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Nordea Fund of Funds - Tactical Allocation Conservative

2016 12 31 investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynųjų aktyvų ataskaita (išreikšta EUR)

Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 2016 12 31 (grynųjų aktyvų %)

Skaičius / Apibūdinimas Nominalas	Rinkos vertė (2 pastaba)	Grynųjų aktyvų %	Šalis
Kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektai (KIPVPS)			
DKK			
108.846,701	Nordea 1 - Danish Mortgage Bond Fund BI-DKK	3.525.579,96	18,11
		3.525.579,96	18,11
EUR			
5,000	Amundi - Amundi Tresor 6 Mois	1.149.608,50	5,91
440,000	Amundi ETF Govt Bd Lowest Rated EuroMTS Inv Gde C	100.548,80	0,52
32.990,000	First Trust Eurozone AlphaDEX UCITS ETF	888.090,80	4,56
13.300,000	iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	1.730.596,00	8,89
9.070,000	iShares Edge MSCI Europe Minimum Volatility UCITS	341.213,40	1,75
21.000,000	ISHARES EURO CORP BND 1-5YR UCITS ETF	2.322.600,00	11,93
1.500,000	iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	65.685,00	0,34
13.250,000	iShares S&P SmallCap 600 UCITS ETF	710.465,00	3,65
2.700,000	iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS	140.562,00	0,72
3.600,000	iShares STOXX Europe 600 Banks DE	62.164,80	0,32
1.700,000	iShares STOXX Europe 600 Basic Resources UCITS ETF	67.932,00	0,35
700,000	iShares STOXX Europe 600 Chemicals UCITS ETF DE	59.451,00	0,31
1.700,000	iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF DE	47.056,00	0,24
4.845,000	Merrill Lynch Inv Solutions - Marshall Wace Tops B	678.881,40	3,49
3.415,997	Nomura Cross Asset Momentum UCITS Fund	335.866,98	1,73
2.887,585	Nomura Inv Solutions - Nomura Equity Vol Risk I	330.284,31	1,70
24.875,691	Nordea 1 - Stable Return Fund BI-EUR	436.319,62	2,24
6.000,000	Source Goldman Sachs Equity Factor Index Europ ETF	724.980,00	3,72
485,000	Syquant Capital - Helium Opportunities A	645.374,95	3,32
		10.837.680,56	55,68
GBP			
7.530,000	First Trust Emerging Markets AlphaDEX UCITS ETF	162.648,21	0,84
4.000,000	ISHARES GBP CORP BOND 0-5YR UCITS ETF	500.629,62	2,57
		663.277,83	3,41
JPY			
8.750,000	First Trust Japan AlphaDEX UCITS ETF	173.438,28	0,89
		173.438,28	0,89
USD			
9.950,000	First Trust US Large Cap Core AlphaDEX UCITS ETF	352.228,68	1,81
2.200,169	GaveKal China Fixed Income UCITS Fund A USD	245.961,40	1,26
650,000	ISHARES EM LOCAL GOV BND UCI	38.219,33	0,20
99.000,000	iShares FactorSelect MSCI World UCITS ETF	516.202,21	2,65
1.875,000	iShares MSCI Emerging Markets SmallCap UCITS ETF	103.684,42	0,53
1.244,000	iShares S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF	51.478,30	0,26
550,000	ISHARES USD SHORT DUR CP BND UCITS ETF	52.380,15	0,27
18.560,000	ISHARES USD TREASURY 3-7YR UCITS ETF (Acc)	2.147.579,18	11,03
2.200,000	Maj Invest Funds - Maj Invest Global Value Equit Z	241.517,88	1,24
		3.749.251,55	19,26
Iš viso kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektų (KIPVPS)			
		18.949.228,18	97,35
Iš viso investicijų į vertybinius popierius			
		18.949.228,18	97,35
Grynieji pinigai bankuose			
		684.328,77	3,52
Kiti grynieji isipareigojimai			
		(169.312,18)	(0,87)
Iš viso grynųjų aktyvų			
		19.464.244,77	100,00

Bet kokie skirtumai tarp grynųjų aktyvų procentinių reikšmių yra apvalinimo pasekmė. Kartu pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Nordea Fund of Funds - Tactical Allocation Conservative

Išankstiniai valiutos keitimo sandoriai

Išsigytas kiekis	Išsigyta valiuta	Parduotas kiekis	Parduota valiuta	Nerealizuotas brangimas / (pigimas) bazinė Subfondo valiuta (EUR)	Išpirkimo data
Našus portfelio valdymas					
Kita sandorio šalis: „Nordea Bank Finland Plc“					
1.125.728,06	EUR	1.200.000,00	USD	(12.230,97)	2017 01 17
				(12.230,97)	

Sandoriai, turintys tas pačias mokėjimo datas, tokią pačią pirtą ir parduotą valiutą, susumuoti pirmiau pateiktoje lentelėje.

2016 12 31 finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

1 pastaba. Bendra

„Nordea Fund of Funds, SICAV“ (toliau – Bendrovė) yra iš daug Subfondų susidedanti kintamojo kapitalo bendrovė, Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV), veikianti pagal 1915 m. rugpjūčio 10 d. Komercinių bendrovių įstatymą su pakeitimais ir 2010 m. gruodžio 17 d. Kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) įstatymo 1-ąją dalį su pakeitimais (toliau – Įstatymas).

Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje Bendrovė buvo sudaryta iš šių Subfondų:

Subfondo pavadinimas	Bazinė valiuta	Įsteigimo data
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Aggressive	EUR	2013 09 12
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Balanced	EUR	2013 09 12
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Conservative	EUR	2013 09 12
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Equity	EUR	2015 04 15
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Total Return (1a pastaba)	EUR	2016 04 19
Nordea Fund of Funds - Tactical Allocation Balanced	EUR	1998 11 03
Nordea Fund of Funds - Tactical Allocation Conservative	EUR	1998 11 03

a) Subfondo atidarymas

Bendrovės Direktorių valdyba nusprendė atidaryti šį Subfondą:

„Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Total Return“ (grynųjų aktyvų vertė pirmą kartą buvo skaičiuojama 2016 m. balandžio 20 d.).

b) Prijungimas

Subfondas „Nordea Fund of Funds - Value Masters Fund“ buvo prijungtas prie Subfondo „Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged“ 2016 m. balandžio 5 d.

2 pastaba. Reikšmingų apskaitos politikos punktų santrauka

Ši finansinė ataskaitomybė parengta pagal fondams taikomų Liuksemburgo įstatymų ir taisyklių reikalavimus.

a) Investicinių vertybinių popierių vertinimas

Investiciniai vertybiniai popieriai vertinami taip:

1. Tiksliniai fondai vertinami paskutine turima Grynųjų aktyvų verte arba pirkimo kaina, jei pirkimo ir pardavimo kainos kotiruojamos.
2. Vertybiniai popieriai ir finansiniai instrumentai, įtraukti į vertybinių popierių biržos oficialųjį sąrašą, arba vertybiniai popieriai ir finansiniai instrumentai, kuriais prekiaujama kitoje reguliuojamoje, reguliariai veikiančioje, pripažintoje ir viešojo rinkoje Europoje, Šiaurės arba Pietų Amerikoje, Azijoje, Australijoje, Naujojoje Zelandijoje, Afrikoje arba Okeanijoje vertinami remiantis paskutine kaina turima vertinimo metu. Jei tas pats vertybinis popierius kotiruojamas skirtingose rinkose, naudojamas šio vertybinio popieriaus kursas pagrindinėje rinkoje. Jei reikiamo kurso nėra arba jei kotiruojami kursai neatspindi tikrosios vertės, vertinimas atliekamas sąžiningai Bendrovės Direktorių valdybos arba jos atstovo, siekiant nustatyti tikėtiną šių vertybinių popierių pirkimo kainą.
3. Likvidieji aktyvai vertinami nominaliąja verte pridėjus sukaupytų palūkanų sumą.
4. Terminuotieji indėliai vertinami nominaliąja verte pridėjus sukaupytų palūkanų sumą.
5. Nelistinguoti vertybiniai popieriai ir finansinės priemonės, siekiant tinkamo ir teisingo kiekvieno Subfondo aktyvų sumos įvertinimo, vertinami remiantis tikėtina pirkimo kaina, kaip nustatyta Bendrovės Direktorių valdybos arba jos atstovo.
6. Kiti aktyvai, siekiant tinkamo ir teisingo kiekvieno Subfondo aktyvų sumos įvertinimo, vertinami remiantis tikėtina pirkimo kaina, kaip nustatyta Bendrovės Direktorių valdybos arba jos atstovo.

Jei dėl kokių nors priežasčių neįmanoma arba netinkama vykdyti vertinimą pagal aukščiau išdėstytas taisykles, siekiant tinkamo ir teisingo kiekvieno Subfondo aktyvų sumos įvertinimo, Bendrovės Direktorių valdyba arba jos atstovas gali vadovautis kitais visuotiniai pripažintais vertinimo principais.

b) Grynasis realizuotas pelnas arba nuostoliai iš investicinių vertybinių popierių pardavimo

Grynasis realizuotas pelnas arba nuostoliai iš investicinių vertybinių popierių pardavimo nustatomi remiantis parduotų vertybinių popierių pirkimo kainų vidurkiu.

c) Užsienio valiutos vertimas

Kiekvieno Bendrovės Subfondo finansinė ataskaitomybė išreikšta Subfondo bazine valiuta. Kita nei bazinė valiuta išreikštas turtas ir įsipareigojimai perskaičiuojami į bazinę valiutą 2016 12 31 vyraujančiais valiutos keitimo kursais. Kita nei bazinė valiuta išreikštos pajamos ir išlaidos perskaičiuojamos į bazinę valiutą mokėjimo dieną vyraujančiu valiutos keitimo kursu. Gautas pelnas arba nuostoliai iš užsienio valiutų įskaitomi į operacijų ataskaitą.

2016 12 31 taikyti šie valiutos keitimo kursai:

1 EUR = 1,0732 CHF	1 EUR = 7,4323 DKK	1 EUR = 0,8553 GBP	1 EUR = 9,0833 NOK
1 EUR = 9,5483 SEK	1 EUR = 1,5235 SGD	1 EUR = 1,0541 USD	

2016 12 31 finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas (tęsinys)

d) Investicinių vertybinių popierių kaina

Investicinių vertybinių popierių, denominuotų kitomis valiutomis nei Subfondo bazinė valiuta, kaina perskaičiuojama į bazinę valiutą pirkimo dieną vyraujančiu valiutos keitimo kursu.

e) Dividendai ir palūkanos

Dividendai apskaitomi atėmus mokesčius prie pajamų šaltinio ir pripažįstami pajamomis tą dieną, kai vertybiniai popieriai pirmą kartą kotiruojami be teisės gauti dividendus, jei tokia informacija Subfondui yra nesunkiai pasiekama. Obligacijų palūkanos kaupiamos kasdien.

f) Išankstiniai valiutos keitimo sandoriai

Išankstiniai valiutos keitimo sandoriai vertinami išankstiniu valiutų keitimo kursu, taikytinu tų metų Grynųjų aktyvų ataskaitos sudarymo dieną iki išpirkimo dienos.

Grynasis nerealiuotus atvirų išankstinių valiutos keitimo sandorių brangimas / (pigimas) metų pabaigoje atskleidžiamas Grynųjų aktyvų ataskaitos Nerealizuoto pelno / (nuostolių) iš išankstinių valiutos keitimo sandorių eilutėje.

g) Konsoliduotos ataskaitos

Bendrovės Konsoliduota grynųjų aktyvų ataskaita ir Konsoliduota grynųjų aktyvų operacijų ir pokyčių ataskaita yra visų Subfondų ataskaitų suma.

h) Finansinės ataskaitos atspindi Grynųjų aktyvų vertes, apskaičiuotas 2016 m. gruodžio 30 d. remiantis investicijų rinkos kainomis 2016 m. gruodžio 30 d. Vertybinių popierių biržos 2016 m. gruodžio 31 d. buvo uždarytos.

3 pastaba. Valdymo įmonė

Bendrovės Direktorių valdyba paskyrė „Nordea Investment Funds S.A.“ savo Valdymo įmonė.

Valdymo įmonė atsakinga už Bendrovės valdymą, administravimą ir produktų platinimą.

Valdymo mokestis

Už savo, kaip Valdymo įmonės, investicijų valdymo paslaugas Valdymo įmonė turi teisę gauti iš Bendrovės metinį atlyginimą, kaip nurodyta naujausiame prospekte.

Subfondų Valdymo įmonei mokamas valdymo mokestis:

Subfondas	„P“ * ir „V“ akcijos	C-Akcijos	„F“ akcijos
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Aggressive	1,50 %	1,00 %	0,90 %
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Balanced	1,25 %	0,80 %	0,70 %
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Conservative	1,00 %	0,60 %	0,50 %
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Equity	1,50 %	1,00 %	0,90 %
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Total Return (1a pastaba)	0,80 %	0,60 %	0,50 %
Nordea Fund of Funds - Tactical Allocation Balanced	1,25 %	0,80 %	0,70 %
Nordea Fund of Funds - Tactical Allocation Conservative	1,00 %	0,60 %	0,50 %

(*) Nuo valiutų kurso rizikos apdraustos „BP“ akcijos išreiškiamos kaip „HB“ akcijos.

Investicijų valdymo mokestį galima iš dalies naudoti apmokant su Bendrove susijusią platinimo veiklą. Apmokėjimus galima skirti instituciniams investuotojams, kurie, jeigu būtų vertinama komerciniu atžvilgiu, Bendrovės akcijas įsigytų už trečiąsias šalis.

4 pastaba. Bankas depozitoriumas

Bendrovės direktorių valdyba Bendrovės banku depozitoriumu (toliau – Depozitoriumas) paskyrė banką „J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.“.

Už savo teikiamas paslaugas Depozitoriumas turi teisę gauti iš Bendrovės ne didesnę nei 0,125 % metinį depozitoriumo mokestį, prie kurio, jeigu taikomas, pridedamas PVM, apskaičiuojamą pagal kiekvieno Subfondo kiekvienos akcijų klasės Grynųjų aktyvų vertę kiekvieną Vertinimo dieną.

5 pastaba. Administravimo agentas

Bendrovės Direktorių valdyba paskyrė „Nordea Bank S.A.“ apskaitos, registravimo, pervedimų, administravimo ir mokėjimų agentu (toliau – „Administravimo agentas“). Už savo teikiamas paslaugas Administravimo agentas turi teisę gauti iš Bendrovės ne didesnę nei 0,40 % metinį administravimo mokestį, prie kurio, jeigu taikomas, pridedamas PVM, apskaičiuojamą pagal Bendrovės Grynųjų aktyvų vertę.

6 pastaba. Pasirašymo mokestis

Pagal Liuksemburgo teisę šiuo metu Liuksemburge nėra pajamų mokesčio, mokesčio prie pajamų šaltinio, ar kapitalo prieaugio mokesčio, kuriuos turėtų mokėti Bendrovė. Tačiau Bendrovė apmokestinama metiniu abonentinio mokesčiu, kurio dydis – 0,05 % visų apyvartoje esančių Bendrovės privačių akcijų Grynųjų aktyvų vertės ir 0,01 % apyvartoje esančių instituciniams investuotojams skirtų Bendrovės akcijų Grynųjų aktyvų vertės.

2016 12 31 finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas (tęsinys)

Joks pasirašymo mokestis neskaičiuojamas nuo tų aktyvų vertės, kuriuos atstovauja kolektyvinio investavimo vienetai ir akcijos, laikomos kitų Liuksemburgo kolektyvinio investavimo subjektų.

Pasirašymo mokestis apskaičiuojamas ir mokamas kiekvieno ketvirčio pabaigoje.

7 pastaba. Investicijų pokyčių ataskaita

Kiekvieno Subfondo visų investicijų pirkimo ir pardavimo sandorių, įvykusių per atitinkamus metus, atspausdintą sąrašą galima nemokamai gauti Bendrovės buveinėje, iš Depozitoriumo, Pagrindinio platintojo arba iš bet kurios bendrovės, paminėtos skyriuje „Atstovaujantieji, mokėjimų ir informaciniai agentai, esantys ne Liuksemburge“.

8 pastaba. Bendrųjų išlaidų koeficientas (TER)

Šis koeficientas išreiškia visų Subfondo gryniesiems aktyvams taikomų sąnaudų ir komisinių sumą (veiklos sąnaudos, kaip nurodyta Grynųjų aktyvų operacijų ir pokyčių ataskaitos dalyje „Išlaidos“, neįskaitant antraštinės eilutės „Su sandoriais susijusios sąnaudos“), nuolat retrospektyviai skaičiuojamą kaip procentinę Subfondo vidutinės grynųjų aktyvų vertės dalį. Į koeficientą neįtraukti sandorių mokesčiai atsiradę perkant ir parduodant investicijas. TER skaičiuojamas remiantis Šveicarijos fondų ir turto valdymo asociacijos 2015 m. balandžio 20 d. pateiktomis gairėmis, pagrindu pagal tokią formulę:

$$\text{TER \%} = \frac{\text{Iš viso veiklos sąnaudų valiutos vienetais (CU)*}}{\text{Vidutinė Subfondo Grynųjų aktyvų vertė valiutos vienetais (CU)*}} \times 100$$

* CU = valiutos vienetai Subfondo apskaitine valiuta

Koeficientas TER skaičiuojamas dvylikai mėnesių iki finansinių metų pirmojo pusmečio pabaigos.

Kai Subfondas investuoja bent 20 % savo grynųjų aktyvų į kitas kolektyvinio investavimo schemas (tikslinius fondus), TER, atskleidžiamas Grynųjų aktyvų operacijų ir pokyčių ataskaitoje, yra sudėtinis (sintetinis) TER. Šis sudėtinis TER atitinka sumą, kurią sudaro:

- Subfondo TER, atsižvelgiantis į ataskaitiniais metais iš tikslinių fondų gautus apmokėjimus, ir
- proporcingai sudarytas TER pagal atskirus tikslinius fondus, įvertinant jų grynųjų aktyvų dalį visų Subfondo grynųjų aktyvų atžvilgiu paskutinę dieną.

9 pastaba. Svarbūs Bendrovės prospekto pakeitimai per ataskaitinius metus

Vėliausias Bendrovės Prospektas išleistas 2016 m. rugsėjo mėn.

Naujausio Bendrovės Prospekto ir Bendrovės subfondų akcijų klasių Pagrindinės Informacijos Investuotojams dokumentų popierinį variantą galima nemokamai gauti Bendrovės buveinėje ir iš Administravimo agento.

10 pastaba. Portfelio klasifikacija pagal ekonomikos sektorius (neaudituota)

Ekonominė portfelio klasifikacija pateikta pagal GICS „Tiesiogines klasifikacijas“ (bendras MSCI ir „Standard & Poor's“ produktas).

11 pastaba. Akcinis kapitalas

Žiūrėkite Bendrovės prospekto 4 skyrių „Akcinis kapitalas“, nurodantį kiekvienos akcijų klasės parametrus.

12 pastaba. Pakartotinio perdraudimo administravimo mokesčiai

Kadangi Subfondai investuoja į kitų investicinių fondų (toliau – Tikslinis fondas (-ai)) akcijas, investuotojas netiesiogiai perima pareigą apmokėti sąnaudas, mokesčius (atlyginimus) ir išlaidas, susijusias su įsigytais Tiksliniais fondais. Subfondai turi mokėti atlyginimą už Tikslinių fondų administravimą ir taip pat, netiesiogiai, už Tiksliniuose fonduose laikomų vertybinių popierių administravimą.

Jei Bendrovė investuoja į Tikslinį fondą, administruojamą kitos bendrovės, su Bendrove susijusios reikšmingu tiesioginiu ar netiesioginiu holdingu, arba kurį valdo „Nordea Group“ priklausanti bendrovė arba „Nordea Fund“ skirta valdymo įmonė, arba bendrovė, kurios vienas ar daugiau Direktorių valdybos narių tuo pačiu metu yra Bendrovės ar kitos „Nordea Group“ bendrovės Direktorių valdybos nariai arba tarnautojai, tuomet Bendrovei negali būti taikomas įėjimo mokestis ar valdymo mokestis.

Suma, kurios Bendrovės prašo kita valdymo įmonė (kapitalo investavimo bendrovė) ar kita investavimo bendrovė, įskaitant jos valdymo įmonę, kaip kompensacijos už atitinkamuose Subfonduose laikomų akcijų valdymą, pateikiama 13-oje pastaboje. Tačiau tam tikrais atvejais kai kurie iš šių mokesčiai Bendrovei sugrąžinami; tuomet jie atskleidžiami Grynųjų aktyvų operacijų ir pokyčių ataskaitoje kaip pakartotinio perdraudimo administravimo mokesčiai. Taip pat Bendrovė gali tiesiogiai ar netiesiogiai priskaičiuoti investuotojams atlyginimų, išlaidų, mokesčių, komisinių ir (arba) kitų išlaidų sumas. Atitinkamai investuotojo mokėtina suma gali pernelyg padidėti.

2016 12 31 finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas (tęsinys)

13 pastaba. Atitinkamuose Subfonduose laikomų akcijų valdymo ir kapitalo valdymo mokesčiai

Fondo pavadinimas	ISIN	% dalis per metus
Aberdeen Global - North American Smaller Companies	LU0566484704	0,75
Adelphi Invest Fds PLC - Adelphi Europ Select Eq B	IE00B435LY00	1,25
Amundi - Amundi Tresor 6 Mois	FR0007028493	0,15
Amundi ETF Govt Bd Lowest Rated EuroMTS Inv Gde C	FR0010892190	0,14
BlackRock Global Funds - European Value Fund	LU0329592454	0,75
Candriam Long Short Credit R	FR0011510056	0,70
Carnegie Fonder Portfolio - Carnegie Corp Bond H	LU1092653499	0,70
DNCA Invest - Miuri I	LU0641746143	1,00
First Private Euro Dividenden STAUFER B	DE000A0KFTD0	2,00
First Trust Emerging Markets AlphaDEX UCITS ETF	IE00B8X9NX34	0,80
First Trust Eurozone AlphaDEX UCITS ETF	IE00B8X9NY41	0,75
First Trust Japan AlphaDEX UCITS ETF	IE00BWTNM743	0,70
First Trust US Large Cap Core AlphaDEX UCITS ETF	IE00B8X9NW27	0,80
GaveKal China Fixed Income UCITS Fund A EURH	IE00BYW6V880	0,50
GaveKal China Fixed Income UCITS Fund A USD	IE00B734TY42	0,50
GLG Investments PLC - Man Numeric Emerging Markets	IE00BTC1NF90	0,85
GLG Investments PLC - Man Numeric US Large Cap Equ	IE00BYYK0148	0,60
HSBC Global Inv Funds - Euro Credit Bd T. R. S10C	LU0996299672	0,20
InRIS UCITS PLC - R CFM Diversified Fund NI	IE00BSPL4122	1,30
Invesco Euro Structured Equity Fund C	LU1290960472	0,80
Investec Global Strategy Fd - European Equity Fd	LU0386383433	0,75
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	IE00B3F81R35	0,20
iShares Edge MSCI Europe Minimum Volatility UCITS	IE00B86MWN23	0,25
ISHARES EM LOCAL GOV BND UCI	IE00B5M4WH52	0,50
ISHARES EURO CORP BND 1-5YR UCITS ETF	IE00B4L60045	0,20
iShares FactorSelect MSCI World UCITS ETF	IE00BZ0PKT83	0,50
ISHARES GBP CORP BOND 0-5YR UCITS ETF	IE00B5L65R35	0,20
iShares MSCI Emerging Markets SmallCap UCITS ETF	IE00B3F81G20	0,74
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	IE00B42Z5J44	0,64
iShares S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF	IE00B6SPMN59	0,20
iShares S&P SmallCap 600 UCITS ETF	IE00B2QWCY14	0,40
iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS	DE000A0Q4R28	0,45
iShares STOXX Europe 600 Banks DE	DE000A0F5UJ7	0,45
iShares STOXX Europe 600 Basic Resources UCITS ETF	DE000A0F5UK5	0,45
iShares STOXX Europe 600 Chemicals UCITS ETF DE	DE000A0H08E0	0,45
iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF DE	DE000A0Q4R02	0,45
ISHARES USD SHORT DUR CP BND UCITS ETF	IE00BCRY5Y77	0,20
ISHARES USD TREASURY 3-7YR UCITS ETF (Acc)	IE00B3VWN393	0,20
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund C	LU0289214545	0,80
Kames Equity Market Neutral Fund B	IE00BQQFCW69	0,85
Lyxor US\$ 10Y Inflation expectations UCITS ETF C-U	LU1390062831	0,25
Maj Invest Funds - Maj Invest Global Value Equit Z	LU0976026202	0,60
Melchior Selected Trust - European Opportunities F	LU0289523259	0,85
Merrill Lynch Inv Solutions - Marshall Wace Tops B	LU0333226826	1,50
Nomura Cross Asset Momentum UCITS Fund	IE00BZ1G5M86	1,00

2016 12 31 finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas (tęsinys)

Fondo pavadinimas	ISIN	% dalis per metus
Nomura Inv Solutions - Nomura Equity Vol Risk I	IE00BWXBWG39	0,70
Nordea 1 - Danish Mortgage Bond Fund BI-DKK	LU0229519045	0,30
Nordea 1 - Stable Return Fund BI-EUR	LU0351545230	0,85
Old Mutual North American Equity Fund Class I	IE00B42HQF39	0,75
Petercam L - Bonds EUR High Yield Short Term F	LU0517222484	0,35
Pioneer Funds - Emerging Markets Bond Short-Term	LU1199022317	0,50
Principal Global Inv Fds - Post Gbal Ltd Term HY I	IE00B4L22Q21	2,00
RAM Lux Systematic Fds - L/S Emerging Mkets Eq IE	LU0705072857	1,20
Robeco European Conservative Equities I EUR Cap	LU0312333569	0,55
Source Goldman Sachs Equity Factor Index Europ ETF	DE000A1161M1	0,55
SPARX Japan Smaller Companies Fund class B	IE00BNH72641	1,00
Syquant Capital - Helium Opportunites A	FR0010757831	1,25
Traditional Funds plc - F&C Real Estate Equity Lon	IE00B7WC3B40	1,00
UnilInstitutional Short Term Credit	LU0175818722	0,30
Vector Fund - Vector Navigator I1	LU1013275745	0,75

Vokietijos fondams: „Vermögensverwaltungsvergütung“ mokestis (kapitalo valdymo mokestis), į kurį įeina administravimo mokesčiai, išskyrus depozitoriumo ir spausdinimo mokesčius.

14 pastaba. Sandorių mokesčiai

Sandorių mokesčiai iš esmės yra brokerių išlaidos ir bankų komisiniai mokesčiai.

Su sandoriais susijusios sąnaudos, kaip nurodyta toliau pateikiamoje lentelėje ir Grynujų aktyvų operacijų ir pokyčių ataskaitoje, apima bankų komisinius mokesčius ir brokerių mokesčius išvestinėms finansinėms priemonėms.

Brokerių sąnaudos, kaip nurodyta toliau pateikiamoje lentelėje, yra išlaidos ir vertybinių popierių biržos mokesčiai imami tiesiogiai Jūsų brokerio (jei taikytina) ir mokėtini jam apmokant sandorį, akcijomis, obligacijomis ir opcionais. Jie registruojami kaip sudėtinė kainos sąnaudų dalis tuo pat metu kai apmokamas sandoris.

Subfondo pavadinimas	Valiuta	Brokerio sąnaudos Subfondo bazine valiuta	Su sandoriais susijusios sąnaudos Subfondo bazine valiuta
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Aggressive	EUR	1.771,69	5.094,95
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Balanced	EUR	12.186,03	7.431,53
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Conservative	EUR	5.931,79	4.065,60
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Equity	EUR	2.112,08	1.155,32
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Total Return (1a pastaba)	EUR	327,80	1.852,96
Nordea Fund of Funds - Tactical Allocation Balanced	EUR	7.294,67	1.330,79
Nordea Fund of Funds - Tactical Allocation Conservative	EUR	12.461,62	1.350,33
Nordea Fund of Funds - Value Masters Fund	EUR	79,87	886,00

Informacija akcininkams

Su toliau nurodytais dokumentais galima susipažinti ir nemokamai gauti jų popierinį variantą Bendrovės registruotoje buveinėje, iš Valdymo įmonės, Depozitoriumo, Atstovų arba Atstovaujančiųjų ir mokėjimo agentų, kaip nurodytą skyriuje „Atstovaujantieji, mokėjimų ir informaciniai agentai esantys ne Liuksemburge“, jų atitinkamomis darbo dienomis:

- Bendrovės įstatai;
- Bendrovės Prospektas;
- Bendrovės Pagrindinės Informacijos Investuotojams dokumentai;
- Paraiškos formuliaras;
- Periodinė finansinė atskaitomybė;
- Periodiškai viešinami rinkodaros dokumentai.

Naujausia PII dokumentų versija pateikiama www.nordea.lu ir, priklausomai nuo šalies vietinės kalbos (-ų), kur viešam akcijų siūlymui yra registruota Bendrovė, Subfondas arba akcijų Klasė, vietiniuose „Nordea“ tinklalapiuose, kurie baigiasi šių šalių tarptautiniais kodais.

Bendrovės buveinėje, iš Administravimo agento arba iš Atstovaujančiųjų, Mokėjimų ir Informacijos agentų, esančių ne Liuksemburge, galima teirautis toliau nurodytų dokumentų ir / arba informacijos.

- Valdymo įmonės sutartis, sudaryta tarp Bendrovės ir Valdymo įmonės;
- Bendroji vertybinių popierių saugojimo sutartis, sudaryta tarp Bendrovės ir „J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.“;
- Administravimo paslaugų perdavimo sutartis, sudaryta tarp Valdymo įmonės, Bendrovės ir Administravimo agento.

Pranešimai apie Visuotinį metinį akcininkų susirinkimą siunčiami laiškais Bendrovės vardinių akcijų turėtojams.

Akcijų pasirašymas atliekamas tik remiantis galiojančiu Prospektu, kartu su paskutine Metine finansine atskaitomybe ir naujausia Pusmečio, jei tokia paskelbta po naujausios Metinės finansinės atskaitomybės

Rizikos skaidrumo atskeidimai (neaudituoti)

A) Bendroji dalis

Valdymo įmonė naudoja rizikos valdymo procesą, leidžiantį stebėti portfelio pozicijų riziką ir jų dalį bendrame Subfondų portfelių rizikos profilyje bet kuriuo metu.

Pagal 2010 m. gruodžio 17 d. įstatymą ir taikytinus Finansų sektoriaus priežiūros komisijos (toliau – CSSF) reguliavimo reikalavimus, Valdymo įmonė reguliariai pateikia ataskaitas CSSF apie rizikos valdymo procesą.

Valdymo įmonė užtikrina, remiantis tinkamais ir protingais metodais, kad su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis susijusi bendroji rizika neperžengtų portfelio Grynųjų aktyvų vertės. Valdymo įmonė naudoja šiuos metodus:

- **Įsipareigojimo metodas:** apsvačius visas arbitražinio padengimo ir draudimo priemones, pozicijos išvestinėse finansinėse priemonėse konvertuojamos į lygiavertes pozicijas baziniuose instrumentuose.
- **Vertės pokyčio rizikos (VaR) metodas:** VaR yra matematinė-statistinė sąvoka, naudojama kaip standartinis rizikos matavimo vienetas finansų sektoriuje. VaR atspindi galimą portfelio vertės praradimą laikui bėgant (per taip vadinamą laikymo laikotarpį) su tam tikra tikimybe (taip vadinamas pasitikėjimo lygis). The VaR matuojama viso Subfondo lygmeniu, per laikymo laikotarpį neviršijantį vieno mėnesio (20 darbo dienų) esant ne žemesniam nei 95 % pasitikėjimo lygiui.
 - **Santykinės VaR metodas:** Santykinės VaR metodas nustato VaR pagal palyginamąjį portfelį. Santykinė VaR negali pralenkti lyginamojo portfelio VaR daugiau nei 100 % t. y. negali pralenkti lyginamojo VaR daugiau nei du kartus (200 %). Lyginamasis portfelis yra toks portfelis, kuris atitinka Subfondų investavimo politikos strategiją.
 - **Absoliučiosios VaR metodas:** Skaičiuojant absoliučiosios VaR metodu, Subfondo VaR (mažiausiai 95 % pasitikėjimo lygis, daugiausiai 20 dienų laikymo laikotarpis), negali viršyti 20 % Subfondo Grynųjų aktyvų. 20 % limitas atinkamai koreguojamas, kai taikomas kitoks laikymo laikotarpis ar pasitikėjimo lygis. Informacija apie taikytiną maksimalų pasitikėjimo lygį suteikiama.

VaR priedai:

Subfondams, bendrąją riziką iš išvestinių finansinių priemonių matuojantiems ir stebintiems VaR metodu, Valdymo įmonė taip pat nustato visų reikalingų išvestinių finansinių priemonių nominalių arba joms ekvivalentių verčių sumą ir šiuo požiūriu įvertina santykį su tikėtina vidutine verte (svertu). Priklausomai nuo rinkos sąlygų, svarto lygmuo gali būti nustatomas pagal tikrąją pranešimo dienos vertę.

Be to, paskelbtas svarto lygmuo aiškiai nėra suprantamas kaip investavimo riba.

Rizikos skaidrumo atskaidimai (neaudituoti) (tęsinys)

Direktorių valdyba nusprendė įdiegti tinkamas bendrųjų pozicijų apskaičiavimo metodikas kiekvienam „Nordea Fund of Funds“ Subfondui. Ši metodika atskiriems Subfondams gali skirtis. Kai kurie „Nordea Fund of Funds“ Subfondai skaičiuodami bendrąsias pozicijas taiko Įsipareigojimo metodą. Subfondai, taikantys VaR metodą, išvardyti toliau esančioje lentelėje su pasirinktu skaičiavimo metodu:

Subfondas	Metodika taikoma Bendrųjų pozicijų matavimui
Nordea Fund of Funds – Multi Manager Fund Aggressive	Absoliučioji VaR
Nordea Fund of Funds – Multi Manager Fund Balanced	Absoliučioji VaR
Nordea Fund of Funds – Multi Manager Fund Conservative	Absoliučioji VaR
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Equity	Absoliučioji VaR
Nordea Fund of Funds – Multi Manager Fund Total Return (1a pastaba)	Absoliučioji VaR

B) Bendrosios rizikos matavimo metodas

Absoliučios VaR metodas

Laikotarpyje nuo 2016 01 01 iki 2016 12 31 (toliau – Laikotarpis), kai kurie fondai naudojo absoliučios vertės pokyčio rizikos metodą bendros su išvestinių finansinių priemonių naudojimu susijusios rizikos stebėjimui ir matavimui. Toliau pateikiamoje lentelėje nurodyta:

- (i) Žemiausias, aukščiausias ir vidutinis VaR lygmuo, užfiksuotas per laikotarpį.
- (ii) Kiekvienam iš šių Subfondų taisyklėmis nustatyta VaR riba.

Subfondas	Minimumas %	Maksimumas %	Vidurkis %	Taisyklėmis nustatyta riba %
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Aggressive	4,09	8,08	5,83	20,00
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Balanced	2,85	5,54	3,96	20,00
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Conservative	1,51	3,07	2,06	20,00
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Equity	5,18	10,78	7,48	20,00
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Total Return (1a pastaba)	0,07	0,89	0,57	20,00

Visų reikalingų išvestinių finansinių priemonių nominalių arba joms ekvivalentių verčių suma (svertas) laikotarpyje nuo 2016 01 01 iki 2016 12 31 lėmė šiuos stebėtus svertų lygmenis 2016 metais:

Subfondas	Minimumas (GAV %)*	Maksimumas (GAV %)*	Vidurkis (GAV %)*
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Aggressive	-	3,55	0,03
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Balanced	-	0,50	-
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Conservative	-	-	-
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Equity	-	3,00	0,01
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Total Return (1a pastaba)	-	0,10	-

* Apskaičiuotas remiantis mažiausiai dviejų kartų per savaitę duomenimis.

Atlyginimų atskleidimai (neaudituoti)

A) Bendroji dalis

Valdymo įmonė įdiegė atlyginimų politiką, kuri sukurta taip, kad neskatintų imtis pernelyg didelės rizikos. Šiame kontekste ji į veiklos valdymo sistemą integruoja rizikos kriterijus, pritaikytus atitinkamų verslo sričių veiklai. Valdymo berndrovė įdiegė apsaugos priemonių sistemas, kurios sulaiko darbuotojus nuo nereikalingos rizikos prisiėmimo, palyginus su veiklos profiliu.

Atlyginimų politikos valdymo struktūra siekia užkirsti kelią vidiniams interesų konfliktams. Politiką formuoja Vyresnioji vadovybė, ją tvirtina Direktorių valdyba. Politikoje laikomasi nustatyto proceso principų diegimui, tvirtinimui, komunikavimui, įgyvendinimui, peržiūrai ir politikos atnaujinimui, kuriame dalyvauja Direktorių valdyba, Vyresnioji vadovybė, Žmogiškųjų išteklių skyrius, Vidaus auditas ir kiti kontrolės organai.

Veikla vertinama tiek „Nordea Group“, tiek Valdymo įmonės lygmenyje. Individualūs darbuotojų vertinimai grįsti finansinių ir nefinansinių tikslų deriniu, susijusiu su konkrečios darbo vietos aprėptimi ir funkcija. Toks individualus veiklos vertinimas pagrįstas tiek pasiektų uždavinių įvertinimu, tiek darbuotojo kuriamos ilgalaikės vertės puoselėjimu. Be to, veiklos vertinimas atspindi verslo bei tarpasmeninius įgūdžius ir yra susijęs su asmens pasiekimais. Fiksuoto atlyginimo nustatymui taikomi kriterijai yra darbo sudėtingumas, atsakomybės lygis, veiklos rezultatai ir vietinės rinkos sąlygos.

B) Metodologija

Atsižvelgiant į funkcinę „Nordea Investment Funds S.A.“ sandarą KIPVPS ir AIF valdymo įmonės kontekste, toliau pateikiama informacija vaizduoja bendros „Nordea Investment Funds S.A.“ valdymo įmonės funkcijas atliekančių darbuotojų atlyginimų sumos dalies, kurią galima priskirti valdomiems fondams, atsižvelgiant tiek į neKIPVPS, tiek į KIPVPS, proporciją su Bendrovės bendraisiais valdomais aktyvais. Pagal metodologiją, vidutinis tokių darbuotojų skaičius siekė 20, įskaitant Vyresniąją vadybą.

Atlyginimų atskaitomybės teikimas 2016 m. gruodžio 31 d.

Fondas	Bendra atlyginimų suma (EUR)		Vyresnioji vadovybė (EUR)
	Fiksuota dalis	Kintama dalis	
„Nordea Fund of Funds, SICAV“	22.567	6.544	8.346

Organizacija

Registruota buveinė

„Nordea Fund of Funds, SICAV“
562, rue de Neudorf
L-2220 Liuksemburgas
Liuksemburgo Didžioji Hercogystė

Direktorių valdyba

Katarina Hammar „Nordea Fonder AB“ Stokholme, Švedijoje, produktų komunikacijos vadovė.
Stokholmas
Švedija

Kim Pilgaard „Nordea Investment Funds S.A.“ vykdomasis direktorius Liuksemburge.
Liuksemburgas
Liuksemburgo Didžioji
Hercogystė

Suzanne Berg „Nordea Bank S.A.“ fondų administravimo vadovė Liuksemburge.
Liuksemburgas
Liuksemburgo Didžioji
Hercogystė

Valdymo įmonės Direktorių valdyba

Brian Stougård Jensen Produktų ir verslo plėtros vadovas
Kopenhaga
Danija
(nuo 2016 m. kovo 23 d.)

Cecilia Vernerson „Nordea Bank S.A.“ rizikos valdymo vadovė
Liuksemburgas
Liuksemburgo Didžioji
Hercogystė
(nuo 2016 m. gruodžio 12 d.)

Graham Goodhew Išėjęs į pensiją po keleto metų profesinės karjeros finansų sektoriuje, įskaitant valdybos nario vietą ir vadovaujančiojo pareigūno poziciją „JP Morgan Asset Management (Europe) S.à r.l.“ ir vykdančiojo direktoriaus postą „JPMorgan Chase“.
Liuksemburgas
Liuksemburgo Didžioji
Hercogystė
(nuo 2016 m. gruodžio 16 d.)

Ninni Franceschi Privatoji bankininkystės Švedijoje vadovė „Nordea Bank AB (publ)“.
Stokholmas
Švedija
(iki 2016 m. gruodžio 16 d.)

Nils Bolmstrand „Nordea Life & Pensions“ vadovas „Nordea Wealth Management“ sudėtyje.
Stokholmas
Švedija
(iki 2016 m. kovo 23 d.)

Thorben Sander Privatoji bankininkystės „Nordea Bank AB“ Kopenhagoje vadovas ir „Nordea Bank S.A.“ Liuksemburge direktorių valdybos narys.
Kopenhaga
Danija
(iki 2016 m. gruodžio 12 d.)

Valdymo įmonės vadovaujantys direktoriai

Kim Pilgaard „Nordea Investment Funds S.A.“ generalinis direktorius Liuksemburgo Didžiojoje Hercogystėje.
Liuksemburgas
Liuksemburgo Didžioji
Hercogystė

Suzanne Berg „Nordea Bank S.A.“ fondų administravimo vadovė Liuksemburge, Liuksemburgo Didžiojoje Hercogystėje.
Liuksemburgas
Liuksemburgo Didžioji
Hercogystė

Thomas Liebsch „Nordea Investment Funds S.A.“ pavaduojantysis vykdomasis direktorius Liuksemburge, Liuksemburgo Didžiojoje Hercogystėje.
Liuksemburgas
Liuksemburgo Didžioji
Hercogystė
(iki 2016 m. spalio 31 d.)

Administravimas

Valdymo įmonė

„Nordea Investment Funds S.A.“
562, rue de Neudorf
L-2220 Liuksemburgas
Liuksemburgo Didžioji Hercogystė

Administravimo agentas

„Nordea Bank S.A.“
562, rue de Neudorf
L-2220 Liuksemburgas
Liuksemburgo Didžioji Hercogystė

Depozitoriumas

„J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.“
6, route de Trèves
L-2633 Senningerbergas
Liuksemburgo Didžioji Hercogystė

Investicijų valdytojas

„Nordea Bank S.A.“
562, rue de Neudorf,
L-2220 Liuksemburgas
Liuksemburgo Didžioji Hercogystė

Viešosios prekybos leidimai

„Nordea Fund of Funds, SICAV“ turi visus arba dalinius įgaliojimus vykdyti rinkodarą šiose šalyse:

Liuksemburgo Didžiojoje Hercogystėje
Danijoje
Estijoje
Šveicarijoje

Vokietijoje
Suomijoje
Jungtinėje Karalystėje
Austrijoje

Lietuvoje
Norvegijoje
Ispanijoje

Švedijoje
Latvijoje
Prancūzijoje

Smulkesnės informacijos ieškokite naujausiame išsamiaame Prospekte, įskaitant konkrečioms šalims parengtą investuotojams skirtą informaciją dėl fondų akcijų pasirašymo aukščiau minėtose šalyse.

Atstovaujantieji, mokėjimų ir informaciniai agentai, esantys ne Liuksemburge

Informacinis ir mokėjimų agentas Austrijoje

„Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG“
Am Belvedere 1
AT-1100 Viena
Austrija
Telefonas +43 50100 9 12139
Telefaksas +43 50100 9 12139

Atstovaujantysis agentas Danijoje

„Nordea Bank Danmark A/S“
Strandgade 3
Christiansbro
1401 Kopenhaga K
Danija
Telefonas +45 33 33 65 44
Telefaksas +45 33 33 10 04

Mokėjimų agentas Danijoje

„Nordea Bank Danmark A/S“
Strandgade 3
Christiansbro
1401 Kopenhaga K
Danija
Telefonas +45 33 33 65 44
Telefaksas +45 33 33 10 04

Atstovaujantysis ir mokėjimų agentas Estijoje

„Nordea Bank AB“ Estonia Branch
Liivalaia 45
EE-10145 Talinas
Estijos Respublika
Telefonas +372 6283 300
Telefaksas +372 6283 201

Atstovaujantysis agentas Suomijoje

„Nordea Funds Ltd“
Centralgatan / Keskuskatu 3a
FIN-00020 Helsinkis
Suomija
Telefonas + 358 9 1651
Telefaksas + 358 9 165 48368

Mokėjimų agentas Suomijoje

„Nordea Bank Finland Plc“
Satamaradankatu 5
FIN-00020 NORDEA, Helsinkis
Suomija
Telefonas + 358 9 1651
Telefaksas + 358 9 165 54500

Centrinis korespondentas Prancūzijoje

„CACEIS Bank“
1-3, place Valhubert
FR-75013 Paryžius cedex 13
Prancūzija
Telefonas +33 1 41 89 70 00
Telefaksas +33 1 41 89 70 05

Informacinis agentas Vokietijoje

Société Générale S.A.
Frankfurt Branch
Neue Mainzer Straße 46-50
D-60311 Frankfurtas prie Maino
Vokietija

Atstovaujantysis agentas Latvijos Respublikoje

„Nordea Bank AB“ Latvia Branch
62 Kr. Valdemāra street
LV-1013 Ryga
Latvijos Respublika
Telefonas +371 67 096 096
Telefaksas +371 67 005 622

Mokėjimų agentas Latvijos Respublikoje

„Nordea Bank AB“ Latvia Branch
62 Kr. Valdemāra street
LV-1013 Ryga
Latvijos Respublika
Telefonas +371 67 096 096
Telefaksas +371 67 005 622

Atstovaujantysis agentas Lietuvoje

„Nordea Bank AB“ Lithuania Branch
18/2 Didžioji g.
LT-01128 Vilnius
Lietuvos Respublika
Telefonas +370 5 2 361 361
Telefaksas +370 5 2 361 362

Mokėjimų agentas Lietuvoje

„Nordea Bank AB“ Lithuania Branch
18/2 Didžioji g.
LT-01128 Vilnius
Lietuvos Respublika
Telefonas +370 5 2 361 361
Telefaksas +370 5 2 361 362

Atstovaujantysis agentas Norvegijoje:

„Nordea Funds Ltd“, Norwegian Branch
Essendrops gate 7
Postboks 1166 Sentrum
NO-0107 Oslas
Norvegija
Telefonas + 47 22 48 45 00
Telefaksas + 47 22 48 46 03

Mokėjimų agentas Norvegijoje

„Nordea Bank Norge ASA“
Essendrops gate 7
Postboks 1166 Sentrum
NO-0107 Oslas
Norvegija
Telefonas + 47 22 48 45 00
Telefaksas + 47 22 48 46 03

Atstovaujantysis agentas Ispanijoje

„Alfunds Bank S.A.“
Paseo de la Castellana 9
ES-28046 Madridas
Ispanija
Telefonas + 34 91 270 95 00
Telefaksas + 34 91 308 65 67

Atstovaujantysis agentas Švedijoje

„Nordea Funds Ltd“, Swedish Branch
Mäster Samuelsgatan 20
SE- 105 71 Stokholmas
Švedija
Telefonas + 46 8 61 47000
Telefaksas + 46 8 20 08 46

Mokėjimų agentas Švedijoje

„Nordea Bank AB (publ)“
Smålandsgatan 17
S-105 71 Stokholmas
Švedija
Telefonas + 46 8 61 47000
Telefaksas + 46 8 20 08 46

Atstovaujantysis ir mokėjimų agentas Šveicarijoje

„Nordea Bank S.A.“ Liuksemburgas
„Zweigniederlassung Zürich“
Mainaustrasse 21-23
CH-8008 Ciurichas
Šveicarija
Telefonas +41 44 4214242
Telefaksas +41 44 4214282

Atstovaujantysis ir mokėjimų agentas Jungtinėje Karalystėje

„Nordea Bank AB“
London Branch
5 Aldermanbury Square
Londonas EC2V 7AZ
Jungtinė Karalystė
Telefonas +44 20 7726 9000
Telefaksas + 44 20 7726 9009

Teisinis konsultantas

„Bonn Steichen & Partners“
2, rue Peterelchen, Immeuble C2
L-2370 Hovaldas
Liuksemburgo Didžioji Hercogystė

Auditorius

„PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative“
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Liuksemburgas
Liuksemburgo Didžioji Hercogystė

„Nordea Fund of Funds, SICAV“
562, rue de Neudorf
L-2220 Liuksemburgas
Liuksemburgo Didžioji Hercogystė

Tel. +352 43 39 50 – 1
Faks. +352 43 39 48
nordeafunds@nordea.lu
www.nordea.lu

R.C.S. Liuksemburgas B-66248

