

Audituoja metinė ataskaita 2008

**Nordea 1, SICAV**

Société d'Investissement à Capital Variable  
à compartiments multiples

Investicinis fondas, veikiantis pagal Liuksemburgo teisę

---

Šių finansinių ataskaitų pagrindu pasirašymai negali būti priimami. Pasirašymai galioja tik tuomet, jei jie atliekami remiantis dabartiniu prospektu kartu su naujausia metine ir paskutine pusmetine ataskaita, jei ji buvo išleista po to.

---

# Turinys

|                                                                                                 |     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Direktorių valdybos ataskaita . . . . .                                                         | 2   |
| Investicijų valdytojo ataskaita . . . . .                                                       | 3   |
| Revizoriaus (Réviseur d'Entreprises) ataskaita . . . . .                                        | 4   |
| Grynųjų aktyvų ataskaita 31/12/2008. . . . .                                                    | 6   |
| Grynųjų aktyvų operacijų ir pokyčių ataskaita už metus, pasibaigusius 31/12/2008 . . . . .      | 12  |
| Pokyčių ataskaita už metus, pasibaigusius 31/12/2008 ir statistika. . . . .                     | 24  |
| Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynųjų aktyvų ataskaita 31/12/2008                 |     |
| Nordea 1 – Absolute Return Fund . . . . .                                                       | 54  |
| Nordea 1 – Absolute Return High Yield Fund . . . . .                                            | 57  |
| Nordea 1 – African Equity Fund. . . . .                                                         | 58  |
| Nordea 1 – Biotech Fund . . . . .                                                               | 60  |
| Nordea 1 – Central & Eastern European Equity Fund. . . . .                                      | 62  |
| Nordea 1 – Climate and Environment Equity Fund . . . . .                                        | 64  |
| Nordea 1 – Corporate Bond Fund (anksčiau Global Bond Fund (DKK)) . . . . .                      | 65  |
| Nordea 1 – Danish Bond Fund . . . . .                                                           | 67  |
| Nordea 1 – Danish Equity Fund . . . . .                                                         | 68  |
| Nordea 1 – Danish Kroner Reserve. . . . .                                                       | 69  |
| Nordea 1 – Danish Long Bond Fund . . . . .                                                      | 70  |
| Nordea 1 – Danish Mortgage Bond Fund . . . . .                                                  | 71  |
| Nordea 1 – Dollar Bond Fund. . . . .                                                            | 72  |
| Nordea 1 – Emerging Consumer Fund . . . . .                                                     | 73  |
| Nordea 1 – Euro Bond Fund. . . . .                                                              | 74  |
| Nordea 1 – Euro Reserve . . . . .                                                               | 76  |
| Nordea 1 – European Alpha Fund . . . . .                                                        | 77  |
| Nordea 1 – European Equity Fund . . . . .                                                       | 79  |
| Nordea 1 – European High Yield Bond Fund . . . . .                                              | 81  |
| Nordea 1 – European Quantitative Equity Fund. . . . .                                           | 83  |
| Nordea 1 – European Value Fund. . . . .                                                         | 85  |
| Nordea 1 – Far Eastern Value Fund . . . . .                                                     | 87  |
| Nordea 1 – Finnish Equity Fund. . . . .                                                         | 89  |
| Nordea 1 – Global Bond Fund (EUR) . . . . .                                                     | 90  |
| Nordea 1 – Global Core Equity Fund . . . . .                                                    | 91  |
| Nordea 1 – Global Equity Fund . . . . .                                                         | 93  |
| Nordea 1 – Global Stable Equity Fund . . . . .                                                  | 95  |
| Nordea 1 – Global Value Fund . . . . .                                                          | 97  |
| Nordea 1 – Heracles Long/Short MI Fund . . . . .                                                | 99  |
| Nordea 1 – IT Fund . . . . .                                                                    | 101 |
| Nordea 1 – Japanese Equity Fund. . . . .                                                        | 102 |
| Nordea 1 – Japanese Value Fund . . . . .                                                        | 105 |
| Nordea 1 – Latin American Equity Fund . . . . .                                                 | 106 |
| Nordea 1 – Nordic Equity Fund . . . . .                                                         | 108 |
| Nordea 1 – Nordic Equity Small Cap Fund . . . . .                                               | 110 |
| Nordea 1 – North American Growth Fund (anksčiau North American Equity). . . . .                 | 112 |
| Nordea 1 – North American Relative Value Fund (anksčiau North American Stable Equity) . . . . . | 113 |
| Nordea 1 – North American Value Fund . . . . .                                                  | 115 |
| Nordea 1 – Norwegian Bond Fund. . . . .                                                         | 117 |
| Nordea 1 – Norwegian Equity Fund. . . . .                                                       | 119 |
| Nordea 1 – Norwegian Kroner Reserve . . . . .                                                   | 121 |
| Nordea 1 – Sterling Bond Fund . . . . .                                                         | 122 |
| Nordea 1 – Swedish Bond Fund . . . . .                                                          | 123 |
| Nordea 1 – Swedish Equity Fund . . . . .                                                        | 124 |
| Nordea 1 – Swedish Kroner Reserve. . . . .                                                      | 125 |
| Nordea 1 – US High Yield Bond Fund . . . . .                                                    | 126 |
| Nordea 1 – US-Dollar Reserve . . . . .                                                          | 128 |
| Pastabos dėl finansinių ataskaitų 31/12/2008 . . . . .                                          | 129 |
| Informacija akcininkams. . . . .                                                                | 150 |

# Direktorių valdybos ataskaita

## Pirmininko ataskaita

2008 m. buvo labiausiai alinančios investicijų aplinkos laikotarpis nuo pat „Nordea 1, SICAV“ (toliau vadinama „Bendrove“) įsteigimo. Galima buvo iš anksto numatyti, jog subfondams nepavyks išvengti globalios finansinės katastrofos, kuri aptemdė pasaulio ekonomikos perspektyvas.

Pirmieji krizės požymiai pasireiškė 2007 m., kai aibė problemų sukėlė netektys dėl nestandartinių hipotekos paskolų. Užgrūdamos it sniego lavina jos pastūmėjo pasaulį į visuotinę finansinę krizę. 2008 m. rugsėjo 15 d. žlugus „Lehman Brothers“, finansinės rinkos visiškai sustingo taip paskatindamos iki šiol dar nematytą globalios ekonomikos katastrofą. Pirmąsyk po Antrojo pasaulinio karo visos pagrindinės pasaulio ekonomikos nusmuko į recesijos lygį beveik tuo pačiu metu, be to, dėl krizės tikrai paaiškėjo, jog nė viena pasaulio šalis negali atsiriboti nuo JAV ekonomikos įvykių. JAV recesija, kilusi 2008 m. pradžioje, pasklido kaip ratilai vandenyje, todėl metų pabaigoje ekonominį nuosmukį patyrė net tokios šalys kaip Kinija, Indija ir Rusija, nors anksčiau atrodė, kad jos pajėgs išvengti recesijos. Finansinės rinkos katastrofą rodė akcijų rinkos nuosmukis, giliausias nuo 1929 m. Volstryto žlugimo, sukėlusio ketvirtąjo dešimtmečio Didžiąją depresiją.

Bendrovės produktų asortimento atžvilgiu dauguma subfondų susidūrė su grynųjų aktyvų vertės (GAV) mažėjimu. Apskritai visų Bendrovę sudarančių subfondų AuM 2008 m. pabaigoje sudarė 2.683 mln. eurų (EUR), taigi sumažėjo palyginti su 5.693 mln. eurų (EUR) lygiu, registruotu 2007 m. pabaigoje.

Formuojant „Nordea Investment Funds S.A.“ strategiją, kuri įgyvendina daugelio nedidelių specializuotų finansų brokerių bendrovių sistemą ir tiek vidinio, tiek išorinio valdymo fondų paskirstymą, 2008 m. buvo įsteigti šeši nauji subfondai. Tai: „Nordea 1 – Climate and Environment Equity Fund“ (2008 m. kovo mėn.), „Nordea 1 – Heracles Long/Short MI Fund“ (2008 m. kovo mėn.), „Nordea 1 – US High Yield Bond Fund“ (2008 m. liepos mėn.), „Nordea 1 – African Equity Fund“ (2008 m. lapkričio mėn.), „Nordea 1 – Emerging Consumer Fund“ (2008 m. lapkričio mėn.) ir „Nordea 1 – North American Relative Value Fund“ (2008 m. gruodžio mėn.).

Taip pat toliau tęsiant pernai metų žingsnius – suvienyti išorės patarėjus Liuksemburgo pagrindu, ketveto iš šešių išvardytų subfondų valdymas buvo perduotas keliems sėkmingiausiems fondų verslo srities investicijų valdytojams. Šios specializuotos bendrovės yra: „Metzler Asset Management GmbH“ skirta „Nordea 1 – Heracles Long/Short MI Fund“, „Mackay Shields LLC“ skirta „Nordea 1 – US High Yield Bond Fund“, „STANLIB Asset Management Limited“ skirta „Nordea 1 – African Equity Fund“ ir „Systematic Financial Management LP“ skirta „Nordea 1 – North American Relative Value Fund“.

Be to, išorės specializuotoms bendrovėms buvo perduotas „SICAV“ vienijamų dviejų esamų subfondų valdymas. Buvęs „Nordea 1 – North American Equity Fund“ pavadintas „Nordea 1 – North American Growth Fund“ perdavus valdymą iš „Nordea Investment Management AB“ į „Aletheia Research and Management, Inc“. Metams baigiantis „Nordea 1 – Latin American Equity Fund“ valdymas buvo patikėtas „Banco Itaú S.A“.

Be to, peržiūrimais metais dviejuose į vertę orientuoto tipo akcijų subfonduose buvo pakeisti fondų valdytojai. 2008 m. sausio mėn. investuotojas Jørn Linde Andersen buvo paskirtas „Nordea 1 – Global Value Fund“ ir „Nordea 1 – Japanese Value Fund“ vadovu.

Visuotinio metinio akcininkų susirinkimo metu Direktorių valdyba pasiūlys, kad už 2008-uosius finansinius metus „Nordea 1, SICAV“ mokėtų už vieną akciją tokius dividendus:

- EUR 0,1854 „Nordea 1 – Absolute Return Fund“ AP-Akcijų turėtojams
- DKK 8,6753 „Nordea 1 – Danish Mortgage Bond Fund“ AP-Akcijų turėtojams
- DKK 7,6893 „Nordea 1 – Danish Mortgage Bond Fund“ HAI-Akcijų turėtojams
- EUR 0,0533 „Nordea 1 – European Alpha Fund“ AP-Akcijų turėtojams
- EUR 0,1548 „Nordea 1 – European Equity Fund“ AP-Akcijų turėtojams
- EUR 1,1558 „Nordea 1 – European High Yield Bond Fund“ AP-Akcijų turėtojams
- EUR 0,2365 „Nordea 1 – European Value Fund“ AP-Akcijų turėtojams
- USD 0,2631 „Nordea 1 – Far Eastern Value Fund“ AP-Akcijų turėtojams
- EUR 0,2180 „Nordea 1 – Global Bond Fund (EUR)“ AP-Akcijų turėtojams
- EUR 0,1155 „Nordea 1 – Global Stable Equity Fund“ AP-Akcijų turėtojams
- EUR 0,1285 „Nordea 1 – Global Value Fund“ AP-Akcijų turėtojams
- EUR 1,5353 „Nordea 1 – Heracles Long/Short MI Fund“ AI-Akcijų turėtojams
- EUR 0,8784 „Nordea 1 – Heracles Long/Short MI Fund“ AP-Akcijų turėtojams
- EUR 0,8952 „Nordea 1 – Heracles Long/Short MI Fund“ HAI-Akcijų turėtojams
- EUR 1,2291 „Nordea 1 – Nordic Equity Fund“ AP-Akcijų turėtojams
- USD 0,0915 „Nordea 1 – US High Yield Bond Fund“ AI-Akcijų turėtojams

Paskutinis, bet ne mažiau svarbus dalykas yra Direktorių valdybos noras padėkoti visam personalui, susijusiam su „Nordea 1, SICAV“ valdymu, už jo atsidavimą ir entuziastingą paramą 2008 m. Su šia motyvacijos ir pasišventimo dvasia Direktorių valdyba ir toliau sieks kaip įmanoma geriau ir visapusiškiau tarnauti investuotojams.

2009 m. kovo 10 d.

André Roelants  
Valdybos pirmininkas

# Investicijų valdytojo ataskaita

2008 m. rūpestį kėlė JAV netektys dėl nestandartinių hipotekos paskolų, dėl kurių visur plėtėsi finansinė įtampa, vis labiau nerimauta dėl finansinių institucijų stabilumo. Problema iš pradžių buvo ribota, tačiau vėliau greitai pasklido per kitus kreditavimo segmentus bei platesnes finansų rinkas, galiausiai stipriai sutrikdydama nemenkas finansinės sistemos dalis. Didėjant likvidumo reikalavimui ir drauge stiprėjant nerimui dėl kitos šalies rizikos, pagrindinės tarpbankinės rinkos patyrė iki šiol neregėtą spaudimą.

Krizė dar išsiplėtė, kai daugiausia paskolinėmis lėšomis operuojantys veikėjai buvo priversti mažinti savo pozicijas, savų ruožtu sukeldami įtampą globaliose finansinėse rinkose. Taigi kreditavimo krizė išsiplėtė per didelius ekonomikos sektorius. Tiek bendrovės, tiek klientai susidūrė su sunkia finansine padėtimi ir atitinkamai pradėjo mažinti investicijas bei vartojimą. Nesuderinti politiniai nacionalinės valdžios institucijų veiksmai jau nebetenkino. Todėl gilėjančiai pasitikėjimo krizei stabdyti buvo sukurta pirmoji tarptautinė laiko požiūriu suderinta politika, pagal kurią 2008 m. spalio 8 d. viso pasaulio centriniai bankai pritaikė iki šiol nematytą strateginę priemonę – 0,50 % sumažino palūkanų normas.

Spalio viduryje informacijoje apie makroekonominis rodiklius vis labiau ryškėjantys požymiai pradėjo stelbti rinkoms taikomų vyriausybių pastangų poveikį. Ataskaitos apie ekonominę veiklą patvirtino, jog keletas pagrindinių ekonomikų oficialiai perėjo į recesiją. Nors atrodė, kad jungtinėmis centrinių bankų ir vyriausybių pastangomis pavyko sėkmingai sustabdyti globalinę pasitikėjimo krizę, tačiau pelnas iš daugumos aktyvų klasių pasirodė esąs trumpalaikis. Daugelio investitorių luktas pagyvėjimas metų pabaigoje buvo menkas ir trumpalaikis. Nors gruodžio mėn. nestabilumo kiek sumažėjo, ekonominiai skaičiai vėl patvirtina, jog rinkos ir toliau veikia ypač neatsparioje aplinkoje.

Bendrovės atitinkamų aktyvų klasių srityje veikta įvairiai. Vertė pagrįsti subfondai liko ištikimi savo principams, nepaisant rinkos suirutės. Vis penki subfondai fiksavo grynujų aktyvų vertės (GAV) mažėjimą. Esant naujai vadovybei, „Nordea 1 – Global Value Fund“ pasiekė 35,21 % bendrą neigiamą veikimą, 2,44 % pralenkdamas savo atskaitos rodiklius. Nors fondai nepavyko išvengti globalios finansinės suirutės, jis pakankamai gerai sugebėjo veikti siaučiant audrai.

Tik keletas iš akcijų subfondų pasiekė atitinkamo teigiamo veikimo. Vienas iš jų yra „Nordea 1 – Nordic Equity Small Cap Fund“, registravęs daug geresnį veikimą lyginant su šio subfondo atskaitos rodikliais – „Carnegie Nordic Small Cap Index“.

„Nordea 1 – Global Stable Equity Fund“ puikiai pasiekė savo tikslą apsaugoti turimą pasaulinių akcijų portfelį rinkos nuosmukio metu, parodydamas -22,40 % metinį veikimą, o „MSCI Europe – Net Return Index“ fiksavo -37,85 % grąžą.

Tuo tarpu visi „Bond“ ir „Reserve“ subfondai fondai, palyginus su jų atitinkamais atskaitos rodikliais, veikė blogiau. Vienas iš tokių atvejų yra „Nordea 1 – Danish Mortgage Bond Fund“, kuris veikė blogiau palyginti su gairėmis. Ši nepakankamą veikimą iš dalies galima paaiškinti keliais nemenkais portfelio perviršiais arba sumažėjimais, kai kuriems iš jų patyrus didžiulius kainų šuolius dėl nestabilios dabartinės aplinkos. Dažnai šie kainų svyravimai nebuvo susiję su šių bendrovių pagrindais. Kitais atvejais veikimui kliudė paskolų rinkos šalutinis poveikis pirmaeilį užtikrintų svyruojančio kurso obligacijų padėčiai, ypač jei svyruojančio kurso obligacijos nebuvo šių subfondų gairių dalis.

Teigiama žinia gauta iš „Heracles Long/Short MI Fund“, kuris 2008 m. antrąjį pusmetį gavo pelno iš trumpų pozicijų žlungančiose akcijų rinkose ir iš mažėjančių palūkanų normų. Apskritai nuo pat pradžios 2008 m. kovo 13 d. šis portfelis užtikrino teigiamą 7,88 % veikimą, viršydamas pastarojo subfondo strategijos nustatytą siekiamą grąžą. Tokio puikaus rezultato atspindys yra ir padidėję visi šio subfondo aktyvai, kurie dabar, 2008 m. gruodžio 31 d., sudaro 235 milijonus eurų (EUR).

2009 m. kovo 10 d.



Nordea 1, SICAV akcininkams  
562, rue de Neudorf

L – 2220 Liuksemburgas

## REVIZORIAUS (REVISEUR D'ENTREPRISES) ATASKAITA

Mes auditavome pridedamas Nordea 1, SICAV ir kiekvieno iš jos subfondų finansinių ataskaitas, kurias sudaro grynųjų aktyvų ataskaita, investicijų į vertybinius popierius ir kitus grynuosius aktyvus ataskaita 2008 m. gruodžio 31 d., taip pat grynųjų aktyvų operacijų ir pokyčių ataskaita už tą dieną pasibaigusius metus, svarbių apskaitos strategijų santrauką ir kitas paaiškinamąsias pastabas.

### *SICAV Direktorių valdybos atsakomybė už šias finansines ataskaitas*

SICAV Direktorių valdyba yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą bei sąžiningą pateikimą pagal Liuksemburgo įstatymų ir taisyklių reikalavimus, susijusius su finansinių ataskaitų parengimu. Ši atsakomybė apima: vidaus kontrolės, susijusios su finansinių ataskaitų parengimu ir teisingu bei sąžiningu pateikimu suplanavimą, įgyvendinimą ir palaikymą užtikrinant, kad finansinėse ataskaitose nebūtų svarbių neteisingų patvirtinimų, atsirandančių dėl klastojimo arba klaidų; reikiamos apskaitos politikos parinkimą ir įgyvendinimą; taip pat šiomis aplinkybėmis reikalingų apskaitinių įvertinimų atlikimą.

### *Revizoriaus (Reviseur d'Entreprises) ataskaita*

Remdamiesi savo atliktu auditu, privalome pareikšti nuomonę apie šias finansines ataskaitas. Auditą atlikome pagal tarptautinius audito standartus, priimtus Réviseurs d'Entreprises instituto. Šie Standartai reikalauja laikytis etinių reikalavimų ir planuoti bei atlikti auditą siekiant gauti pagrįstą patvirtinimą, kad finansinėse ataskaitose nėra svarbių neteisingų patvirtinimų.

Auditas apima procedūras, atliekamas ieškant audito įrodymų, pagrindžiančių finansinių ataskaitų pateiktas sumas ir atskleistą informaciją. Procedūrų parinkimas priklauso nuo Revizoriaus (Réviseur d'Entreprises) sprendimų, įskaitant riziką dėl finansinėse ataskaitose pateiktų svarbių neteisingų patvirtinimų, atsirandančių dėl klastojimo arba klaidų. Vertindamas tokią riziką Revizorius (Réviseur d'Entreprises) atsižvelgia, kaip vidaus kontrolė atitinka subjekto finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą bei sąžiningą pateikimą, siekiant suplanuoti šiomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, tačiau nesiekia pateikti nuomonę 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.

### *Nuomonė*

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos teisingai ir sąžiningai parodo Nordea 1, SICAV ir kiekvieno iš jos subfondų finansinę padėtį 2008 m. gruodžio 31 d., grynųjų aktyvų operacijų rezultatus ir pokyčius tą dieną pasibaigusiais metais bei atitinka Liuksemburgo įstatymų ir taisyklių reikalavimus, susijusius su finansinių ataskaitų parengimu.

### *Kiti klausimai*

Į metinę ataskaitą įtraukta papildoma informacija buvo peržiūrėta mūsų pavedimo kontekste, tačiau jai nebuvo taikomos specifinės audito procedūros, atliekamos pagal aukščiau aprašytus standartus. Taigi mes nereiškiame nuomonės apie šią informaciją. Kita vertus, neturime jokių pastebėjimų tokios informacijos atžvilgiu finansinių ataskaitų visumos kontekste.

Liuksemburgas, 2009 m. kovo 10 d.

KPMG Audit S.à r.l.  
Réviseurs d'Entreprises

Pascale Leroy

Auditoriusiai peržiūrėjo tik finansinių ataskaitų versiją anglų kalba. Taigi Auditoriusių ataskaitoje kalbama tik apie finansinių ataskaitų versiją anglų kalba; kitos versijos yra sąžiningo vertimo, už kurį atsako Direktorių valdyba, rezultatas. Esant neatitikimui tarp versijų anglų kalba ir vertimo, galioja versija anglų kalba.

[Šis puslapis paliktas tuščias tyčia]

# Grynujų aktyvų ataskaita 31/12/2008

|                                                                        | Konsoliduota atskaitomybė<br>(EUR) | Nordea 1 – Absolute Return<br>Fund<br>(EUR) | Nordea 1 – Absolute Return<br>High Yield Fund<br>(EUR) |
|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| <b>Aktyvai</b>                                                         |                                    |                                             |                                                        |
| Akcijų portfelio rinkos vertė (Pastaba 2)                              | 1.378.042.946,52                   | 17.880.965,61                               |                                                        |
| Obligacijų portfelio rinkos vertė (Pastaba 2)                          | 1.097.198.214,59                   | 24.172.022,96                               | 3.729.508,04                                           |
| Išvestinių portfelis rinkos verte (Pastaba 2)                          | 22.074,00                          |                                             |                                                        |
| Grynieji pinigai bankuose                                              | 193.535.615,32                     | 3.569.067,34                                | 754.332,53                                             |
| Gautini dividendai ir palūkanos                                        | 25.425.145,07                      | 664.423,56                                  | 109.144,30                                             |
| Gautinos sumos už parduotas investicijas                               | 3.865.060,36                       | 3.607,73                                    |                                                        |
| Gautinos sumos už nupirktas akcijas atsiskaitant                       | 22.657.842,98                      | 3.074,50                                    | 319,52                                                 |
| Kiti gautini                                                           | 1.297.552,60                       | 3.477,89                                    |                                                        |
| Nerealizuotasis pelnas iš išvestinių (Pastaba 6)                       | 194.264,04                         |                                             | 189.191,28                                             |
| Nerealizuotas pelnas už ateities keitimo sandorius (Pastaba 6)         | 3.092.340,53                       | 531.009,81                                  | 9.410,72                                               |
| Nerealizuotasis pelnas už gautinas ir mokėtinas sumas užsienio valiuta | 12.699,17                          |                                             |                                                        |

|                                                                                |                         |                      |                     |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------------|---------------------|
|                                                                                | <b>2.725.343.755,21</b> | <b>46.827.649,40</b> | <b>4.791.906,39</b> |
| <b>Isipareigojimai</b>                                                         |                         |                      |                     |
| Perviršis bankuose                                                             | 4.578.005,79            |                      |                     |
| Kiti mokėtini                                                                  | 31.142,01               |                      |                     |
| Nerealizuotas nuostolis iš išvestinių (Pastaba 6)                              | 338.414,95              | 227.674,41           |                     |
| Nerealizuotas nuostolis už ateities keitimo sandorius (Pastaba 6)              | 2.984.182,39            |                      |                     |
| Grynas nerealizuotas nuostolis dėl gautinų arba mokėtinų sumų užsienio valiuta | 55.260,09               | 2.359,96             |                     |
| Mokėtina už įsigytas investicijas                                              | 12.967.375,20           |                      |                     |
| Susikaupę mokesčiai                                                            | 13.342.900,41           | 272.933,08           | 42.637,76           |
| Mokėtinos palūkanos                                                            | 73,31                   |                      |                     |
| Mokėtina už išperkamas akcijas atsiskaitant                                    | 7.693.519,10            | 987.270,59           |                     |
|                                                                                | <b>41.990.873,29</b>    | <b>1.490.238,04</b>  | <b>42.637,76</b>    |

|                           |                         |                      |                     |
|---------------------------|-------------------------|----------------------|---------------------|
| <b>Grynieji aktyvais</b>  | <b>2.683.352.881,91</b> | <b>45.337.411,36</b> | <b>4.749.268,63</b> |
| Portfelis įsigijimo kaina | 3.486.675.645,45        | 47.900.751,07        | 8.027.309,40        |

|                                                                        | Nordea 1 – Danish<br>Bond Fund<br>(DKK) | Nordea 1 – Danish<br>Equity Fund<br>(DKK) | Nordea 1 – Danish<br>Kroner Reserve<br>(DKK) |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------------|
| <b>Aktyvai</b>                                                         |                                         |                                           |                                              |
| Akcijų portfelio rinkos vertė (Pastaba 2)                              |                                         | 44.972.958,40                             |                                              |
| Obligacijų portfelio rinkos vertė (Pastaba 2)                          | 107.051.674,77                          |                                           | 90.337.380,86                                |
| Išvestinių portfelis rinkos verte (Pastaba 2)                          |                                         |                                           |                                              |
| Grynieji pinigai bankuose                                              | 12.528.770,26                           | 1.428.264,95                              | 13.173.128,59                                |
| Gautini dividendai ir palūkanos                                        | 1.277.307,87                            | 4.925,58                                  | 2.263.137,40                                 |
| Gautinos sumos už parduotas investicijas                               |                                         | 499.655,48                                |                                              |
| Gautinos sumos už nupirktas akcijas atsiskaitant                       | 2.235,28                                | 1.831,59                                  | 1.498.063,50                                 |
| Kiti gautini                                                           |                                         |                                           |                                              |
| Nerealizuotasis pelnas iš išvestinių (Pastaba 6)                       |                                         |                                           |                                              |
| Nerealizuotas pelnas už ateities keitimo sandorius (Pastaba 6)         |                                         |                                           |                                              |
| Nerealizuotasis pelnas už gautinas ir mokėtinas sumas užsienio valiuta |                                         |                                           |                                              |

|                                                                                |                       |                      |                       |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
|                                                                                | <b>120.859.988,18</b> | <b>46.907.636,00</b> | <b>107.271.710,35</b> |
| <b>Isipareigojimai</b>                                                         |                       |                      |                       |
| Perviršis bankuose                                                             |                       |                      |                       |
| Kiti mokėtini                                                                  |                       | 14.902,76            | 4.472,40              |
| Nerealizuotas nuostolis iš išvestinių (Pastaba 6)                              |                       |                      |                       |
| Nerealizuotas nuostolis už ateities keitimo sandorius (Pastaba 6)              |                       |                      |                       |
| Grynas nerealizuotas nuostolis dėl gautinų arba mokėtinų sumų užsienio valiuta | 1,29                  | 185,69               |                       |
| Mokėtina už įsigytas investicijas                                              |                       | 1.131.580,20         | 9.944.695,90          |
| Susikaupę mokesčiai                                                            | 344.186,58            | 275.235,19           | 107.362,04            |
| Mokėtinos palūkanos                                                            |                       |                      |                       |
| Mokėtina už išperkamas akcijas atsiskaitant                                    |                       | 29.650,95            | 43.456,84             |
|                                                                                | <b>344.187,87</b>     | <b>1.451.554,79</b>  | <b>10.099.987,18</b>  |
| <b>Grynieji aktyvais</b>                                                       | <b>120.515.800,31</b> | <b>45.456.081,21</b> | <b>97.171.723,17</b>  |
| Portfelis įsigijimo kaina                                                      | 104.135.440,41        | 76.775.738,47        | 91.030.709,23         |

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.



| Nordea 1 – African<br>Equity Fund<br>(EUR)   | Nordea 1 – Biotech<br>Fund<br>(USD)              | Nordea 1 – Central & Eastern<br>European<br>Equity Fund<br>(EUR) | Nordea 1 – Climate and<br>Environment<br>Equity Fund<br>(EUR) | Nordea 1 – Corporate Bond<br>Fund (Pastaba 14)<br>(EUR) |
|----------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| 5.185.615,89                                 | 36.142.945,07                                    | 6.332.115,97                                                     | 15.372.430,84                                                 | 241.978.297,86                                          |
| 200.776,32                                   | 1.455.656,68                                     | 147.949,09                                                       | 569.667,43                                                    | 11.639.074,88                                           |
| 12.688,39                                    | 47,80                                            | 10.801,77                                                        | 10.111,00                                                     | 7.140.445,01                                            |
| 100.489,31                                   | 16.486,42                                        | 1.289,35                                                         | 297.543,23                                                    | 201.786,30                                              |
|                                              |                                                  | 1.884,43                                                         |                                                               | 5.072,76                                                |
|                                              |                                                  |                                                                  | 1.944,96                                                      | 1.030,52                                                |
| <b>5.499.569,91</b>                          | <b>37.615.135,97</b>                             | <b>6.494.040,61</b>                                              | <b>16.251.697,46</b>                                          | <b>260.965.707,33</b>                                   |
|                                              | 2.863,54                                         |                                                                  |                                                               | 67.122,94                                               |
| 535,13                                       | 72,80                                            | 461,02                                                           |                                                               |                                                         |
| 55.023,98                                    |                                                  |                                                                  |                                                               |                                                         |
| 16.808,83                                    | 249.055,61                                       | 45.416,92                                                        | 86.305,87                                                     | 59.094,67                                               |
| 4.047,72                                     | 58.884,77                                        | 7.150,06                                                         | 49.918,67                                                     | 1.919,16                                                |
| <b>76.415,66</b>                             | <b>310.876,72</b>                                | <b>53.028,00</b>                                                 | <b>136.224,54</b>                                             | <b>128.136,77</b>                                       |
| <b>5.423.154,25</b>                          | <b>37.304.259,25</b>                             | <b>6.441.012,61</b>                                              | <b>16.115.472,92</b>                                          | <b>260.837.570,56</b>                                   |
| 5.304.444,58                                 | 50.161.451,20                                    | 15.607.261,09                                                    | 21.504.101,48                                                 | 266.760.729,98                                          |
| Nordea 1 – Danish Long<br>Bond Fund<br>(DKK) | Nordea 1 – Danish Mortgage<br>Bond Fund<br>(DKK) | Nordea 1 – Dollar<br>Bond Fund<br>(USD)                          | Nordea 1 – Emerging<br>Consumer Fund<br>(EUR)                 | Nordea 1 – Euro<br>Bond Fund<br>(EUR)                   |
| 65.448.660,07                                | 618.907.506,02                                   | 10.398.886,33                                                    | 2.892.648,10                                                  | 13.340.873,76                                           |
| 936.382,50                                   | 7.321.527,47                                     | 206.651,40                                                       | 85.576,24                                                     | 295.958,29                                              |
| 623.006,05                                   | 8.335.089,22                                     | 117.543,18                                                       | 633,21                                                        | 333.081,66                                              |
| 52.177,23                                    | 141.288,69                                       | 20.392,75                                                        |                                                               |                                                         |
|                                              |                                                  |                                                                  | 16,13                                                         |                                                         |
| <b>67.060.225,85</b>                         | <b>634.705.411,40</b>                            | <b>10.743.473,66</b>                                             | <b>2.978.873,68</b>                                           | <b>13.969.913,71</b>                                    |
|                                              | 14,70                                            |                                                                  |                                                               |                                                         |
| 22,26                                        | 66,26                                            | 87,21                                                            |                                                               |                                                         |
| 145.666,75                                   | 1.696.603,60                                     | 32.678,44                                                        | 22.574,80                                                     | 44.436,76                                               |
| 142.777,01                                   | 2.042.988,09                                     | 20.795,10                                                        | 10.187,65                                                     | 5.403,23                                                |
| <b>288.466,02</b>                            | <b>3.739.672,65</b>                              | <b>53.560,75</b>                                                 | <b>32.762,45</b>                                              | <b>49.839,99</b>                                        |
| <b>66.771.759,83</b>                         | <b>630.965.738,75</b>                            | <b>10.689.912,91</b>                                             | <b>2.946.111,23</b>                                           | <b>13.920.073,72</b>                                    |
| 65.430.482,67                                | 607.255.387,40                                   | 9.349.958,81                                                     | 3.106.857,19                                                  | 13.932.313,10                                           |

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Grynųjų aktyvų ataskaita 31/12/2008

|                                                                                | Nordea 1 – Euro Reserve (EUR) | Nordea 1 – European Alpha Fund (EUR) | Nordea 1 – European Equity Fund (EUR) |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Aktyvai</b>                                                                 |                               |                                      |                                       |
| Akcijų portfelio rinkos vertė (Pastaba 2)                                      |                               | 52.220.898,07                        | 27.433.081,47                         |
| Obligacijų portfelio rinkos vertė (Pastaba 2)                                  | 15.381.195,00                 |                                      |                                       |
| Išvestinių portfelis rinkos vertė (Pastaba 2)                                  |                               | 22.074,00                            |                                       |
| Grynieji pinigai bankuose                                                      | 1.726.293,42                  | 1.613.561,13                         | 455.113,71                            |
| Gautini dividendai ir palūkanos                                                | 189.634,21                    | 2.300,85                             | 1.242,72                              |
| Gautinos sumos už parduotas investicijas                                       |                               |                                      |                                       |
| Gautinos sumos už nupirktas akcijas atsiskaitant                               | 300,00                        | 473.777,02                           | 2.935,04                              |
| Kiti gautini                                                                   |                               |                                      |                                       |
| Nerealizuotasis pelnas iš išvestinių (Pastaba 6)                               |                               |                                      |                                       |
| Nerealizuotas pelnas už ateities keitimo sandorius (Pastaba 6)                 |                               |                                      |                                       |
| Nerealizuotasis pelnas už gautinas ir mokėtinas sumas užsienio valiuta         |                               | 1.202,76                             |                                       |
|                                                                                | <b>17.297.422,63</b>          | <b>54.333.813,83</b>                 | <b>27.892.372,94</b>                  |
| <b>Isipareigojimai</b>                                                         |                               |                                      |                                       |
| Perviršis bankuose                                                             |                               |                                      |                                       |
| Kiti mokėtini                                                                  |                               |                                      |                                       |
| Nerealizuotas nuostolis iš išvestinių (Pastaba 6)                              |                               |                                      |                                       |
| Nerealizuotas nuostolis už ateities keitimo sandorius (Pastaba 6)              |                               |                                      |                                       |
| Grynas nerealizuotas nuostolis dėl gautinų arba mokėtinų sumų užsienio valiuta |                               |                                      | 0,17                                  |
| Mokėtina už įsigytas investicijas                                              |                               | 576.289,14                           |                                       |
| Susikaupę mokesčiai                                                            | 33.025,01                     | 251.003,86                           | 157.852,56                            |
| Mokėtinos palūkanos                                                            |                               |                                      |                                       |
| Mokėtina už išperkamas akcijas atsiskaitant                                    | 16.941,34                     | 37.701,88                            | 3.310,90                              |
|                                                                                | <b>49.966,35</b>              | <b>864.994,88</b>                    | <b>161.163,63</b>                     |
| <b>Grynieji aktyvais</b>                                                       | <b>17.247.456,28</b>          | <b>53.468.818,95</b>                 | <b>27.731.209,31</b>                  |
| Portfelis įsigijimo kaina                                                      | 18.752.972,70                 | 64.225.370,80                        | 39.961.557,53                         |

  

|                                                                                | Nordea 1 – Global Bond Fund (EUR) | Nordea 1 – Global Core Equity Fund (EUR) | Nordea 1 – Global Equity Fund (EUR) |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Aktyvai</b>                                                                 |                                   |                                          |                                     |
| Akcijų portfelio rinkos vertė (Pastaba 2)                                      |                                   | 4.874.055,28                             | 8.085.686,84                        |
| Obligacijų portfelio rinkos vertė (Pastaba 2)                                  | 35.571.673,34                     |                                          |                                     |
| Išvestinių portfelis rinkos vertė (Pastaba 2)                                  |                                   | 98.211,42                                | 157.373,04                          |
| Grynieji pinigai bankuose                                                      | 468.923,59                        | 1.891,95                                 | 3.097,58                            |
| Gautini dividendai ir palūkanos                                                | 462.758,18                        |                                          |                                     |
| Gautinos sumos už parduotas investicijas                                       |                                   |                                          |                                     |
| Gautinos sumos už nupirktas akcijas atsiskaitant                               | 56.517,83                         | 300,00                                   | 203,25                              |
| Kiti gautini                                                                   |                                   | 4.929,12                                 |                                     |
| Nerealizuotasis pelnas iš išvestinių (Pastaba 6)                               |                                   |                                          |                                     |
| Nerealizuotas pelnas už ateities keitimo sandorius (Pastaba 6)                 | 1.857,39                          |                                          |                                     |
| Nerealizuotasis pelnas už gautinas ir mokėtinas sumas užsienio valiuta         |                                   |                                          |                                     |
|                                                                                | <b>36.561.730,33</b>              | <b>4.979.387,77</b>                      | <b>8.246.360,71</b>                 |
| <b>Isipareigojimai</b>                                                         |                                   |                                          |                                     |
| Perviršis bankuose                                                             |                                   |                                          |                                     |
| Kiti mokėtini                                                                  |                                   |                                          |                                     |
| Nerealizuotas nuostolis iš išvestinių (Pastaba 6)                              |                                   |                                          |                                     |
| Nerealizuotas nuostolis už ateities keitimo sandorius (Pastaba 6)              |                                   |                                          |                                     |
| Grynas nerealizuotas nuostolis dėl gautinų arba mokėtinų sumų užsienio valiuta |                                   | 444,92                                   | 167,73                              |
| Mokėtina už įsigytas investicijas                                              |                                   |                                          |                                     |
| Susikaupę mokesčiai                                                            | 106.371,46                        | 10.865,76                                | 47.519,43                           |
| Mokėtinos palūkanos                                                            |                                   |                                          |                                     |
| Mokėtina už išperkamas akcijas atsiskaitant                                    | 107.174,64                        |                                          | 0,39                                |
|                                                                                | <b>213.546,10</b>                 | <b>11.310,68</b>                         | <b>47.687,55</b>                    |
| <b>Grynieji aktyvais</b>                                                       | <b>36.348.184,23</b>              | <b>4.968.077,09</b>                      | <b>8.198.673,16</b>                 |
| Portfelis įsigijimo kaina                                                      | 32.815.599,52                     | 6.745.726,66                             | 11.263.018,15                       |

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

| Nordea 1 – European High Yield Bond Fund (EUR) | Nordea 1 – European Quantitative Equity Fund (EUR) | Nordea 1 – European Value Fund (EUR)         | Nordea 1 – Far Eastern Value Fund (USD) | Nordea 1 – Finnish Equity Fund (EUR)  |
|------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------|
| 283.798.831,78                                 | 757.975,02                                         | 455.649.576,09                               | 99.974.919,79                           | 2.350.716,52                          |
| 32.711.023,80                                  | 78.314,77                                          | 84.561.187,78                                | 11.570.845,89                           | 18.189,47                             |
| 8.592.816,05                                   |                                                    | 449.339,02                                   | 172.804,64                              | 57,69                                 |
|                                                | 342.997,74                                         |                                              | 2.012.500,54                            | 15.099,42                             |
| 1.994.398,58                                   |                                                    | 451.645,74                                   | 70.225,00                               | 1.939,39                              |
| 459.531,25                                     |                                                    |                                              |                                         |                                       |
| 819.654,80                                     |                                                    |                                              |                                         |                                       |
| 9,04                                           | 154,87                                             | 1.969,62                                     | 8.009,35                                | 0,22                                  |
| <b>328.376.265,30</b>                          | <b>1.179.442,40</b>                                | <b>541.113.718,25</b>                        | <b>113.809.305,21</b>                   | <b>2.386.002,71</b>                   |
|                                                | 144,19                                             |                                              |                                         | 200,00                                |
| 621.996,34                                     | 6.499,43                                           | 3.034.255,83                                 | 642.708,66                              | 14.752,45                             |
| 491.472,58                                     | 73,31                                              |                                              |                                         |                                       |
|                                                | 366.058,00                                         | 1.958.249,59                                 | 90.435,11                               | 4.860,90                              |
| <b>1.113.468,92</b>                            | <b>372.774,93</b>                                  | <b>4.992.505,42</b>                          | <b>733.143,77</b>                       | <b>19.813,35</b>                      |
| <b>327.262.796,38</b>                          | <b>806.667,47</b>                                  | <b>536.121.212,83</b>                        | <b>113.076.161,44</b>                   | <b>2.366.189,36</b>                   |
| 496.793.803,34                                 | 1.103.523,11                                       | 624.942.595,66                               | 144.317.329,69                          | 3.914.024,83                          |
| Nordea 1 – Global Stable Equity Fund (EUR)     | Nordea 1 – Global Value Fund (EUR)                 | Nordea 1 – Heracles Long/Short MI Fund (EUR) | Nordea 1 – IT Fund (USD)                | Nordea 1 – Japanese Equity Fund (JPY) |
| 187.133.093,74                                 | 18.598.480,97                                      | 207.130.068,60                               | 3.343.076,16                            | 340.443.762                           |
| 4.265.849,23                                   | 1.396.340,15                                       | 20.980.704,36                                | 172.601,69                              | 12.773.730                            |
| 343.559,24                                     | 22.386,23                                          | 2.059.458,30                                 | 1.080,27                                | 299.398                               |
| 29.543,33                                      |                                                    |                                              | 84.626,88                               |                                       |
| 883.272,01                                     | 77.985,62                                          | 16.145.210,44                                |                                         |                                       |
| 0,04                                           | 0,02                                               | 670.972,28                                   |                                         |                                       |
|                                                |                                                    | 763.501,03                                   |                                         |                                       |
|                                                |                                                    |                                              | 193,76                                  |                                       |
| <b>192.655.317,59</b>                          | <b>20.095.192,99</b>                               | <b>247.749.915,01</b>                        | <b>3.601.578,76</b>                     | <b>353.516.890</b>                    |
|                                                |                                                    |                                              | 5.908,44                                |                                       |
|                                                |                                                    | 110.740,54                                   |                                         |                                       |
| 2.825.345,25                                   |                                                    |                                              |                                         |                                       |
| 22.394,29                                      | 678,38                                             | 53,86                                        |                                         | 41.519                                |
|                                                |                                                    | 9.254.709,93                                 | 159.316,52                              |                                       |
| 902.238,12                                     | 110.675,08                                         | 3.097.542,61                                 | 13.843,00                               | 2.108.682                             |
| 176.869,70                                     | 8.230,03                                           | 775.866,75                                   | 96,55                                   | 69.155                                |
| <b>3.926.847,36</b>                            | <b>119.583,49</b>                                  | <b>13.238.913,69</b>                         | <b>179.164,51</b>                       | <b>2.219.356</b>                      |
| <b>188.728.470,23</b>                          | <b>19.975.609,50</b>                               | <b>234.511.001,32</b>                        | <b>3.422.414,25</b>                     | <b>351.297.534</b>                    |
| 226.611.973,34                                 | 23.840.078,61                                      | 210.414.204,12                               | 4.398.041,77                            | 575.493.927                           |

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Grynųjų aktyvų ataskaita 31/12/2008

|                                                                                | Nordea 1 – Japanese<br>Value Fund<br>(JPY) | Nordea 1 – Latin American<br>Equity Fund<br>(EUR) | Nordea 1 – Nordic<br>Equity Fund<br>(EUR) |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| <b>Aktyvai</b>                                                                 |                                            |                                                   |                                           |
| Akcijų portfelio rinkos vertė (Pastaba 2)                                      | 1.438.584.400                              | 19.174.634,41                                     | 181.374.623,75                            |
| Obligacijų portfelio rinkos vertė (Pastaba 2)                                  |                                            |                                                   |                                           |
| Išvestinių portfelis rinkos vertė (Pastaba 2)                                  |                                            |                                                   |                                           |
| Grynieji pinigai bankuose                                                      |                                            | 360.351,09                                        | 2.165.504,23                              |
| Gautini dividendai ir palūkanos                                                | 3.319.480                                  | 144.909,72                                        | 2.634,84                                  |
| Gautinos sumos už parduotas investicijas                                       |                                            |                                                   | 1.100.020,57                              |
| Gautinos sumos už nupirktas akcijas atsiskaitant                               | 1.940.264                                  | 28.552,45                                         | 411.963,31                                |
| Kiti gautini                                                                   |                                            |                                                   |                                           |
| Nerealizuotasis pelnas iš išvestinių (Pastaba 6)                               |                                            |                                                   |                                           |
| Nerealizuotas pelnas už ateities keitimo sandorius (Pastaba 6)                 |                                            |                                                   |                                           |
| Nerealizuotasis pelnas už gautinas ir mokėtinas sumas užsienio valiuta         |                                            |                                                   |                                           |
|                                                                                | <b>1.443.844.144</b>                       | <b>19.708.447,67</b>                              | <b>185.054.746,70</b>                     |
| <b>Išsipareigojimai</b>                                                        |                                            |                                                   |                                           |
| Perviršis bankuose                                                             | 12.551.435                                 |                                                   |                                           |
| Kiti mokėtini                                                                  |                                            |                                                   |                                           |
| Nerealizuotas nuostolis iš išvestinių (Pastaba 6)                              |                                            |                                                   |                                           |
| Nerealizuotas nuostolis už ateities keitimo sandorius (Pastaba 6)              |                                            |                                                   |                                           |
| Grynas nerealizuotas nuostolis dėl gautinų arba mokėtinų sumų užsienio valiuta | 50.160                                     | 221,35                                            | 24.405,99                                 |
| Mokėtina už įsigytas investicijas                                              |                                            |                                                   | 392.405,22                                |
| Susikaupe mokesčiai                                                            | 8.358.839                                  | 132.431,68                                        | 1.267.004,76                              |
| Mokėtinų palūkanos                                                             |                                            |                                                   |                                           |
| Mokėtina už išperkamas akcijas atsiskaitant                                    | 1.996.200                                  | 24.399,59                                         | 504.662,78                                |
|                                                                                | <b>22.956.634</b>                          | <b>157.052,62</b>                                 | <b>2.188.478,75</b>                       |
| <b>Grynieji aktyvais</b>                                                       | <b>1.420.887.510</b>                       | <b>19.551.395,05</b>                              | <b>182.866.267,95</b>                     |
| Portfelis įsigijimo kaina                                                      | 2.257.016.716                              | 26.317.974,95                                     | 328.492.073,35                            |

  

|                                                                                | Nordea 1 – Norwegian<br>Equity Fund<br>(NOK) | Nordea 1 – Norwegian<br>Kroner Reserve<br>(NOK) | Nordea 1 – Sterling<br>Bond Fund<br>(GBP) |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| <b>Aktyvai</b>                                                                 |                                              |                                                 |                                           |
| Akcijų portfelio rinkos vertė (Pastaba 2)                                      | 123.904.461,45                               |                                                 |                                           |
| Obligacijų portfelio rinkos vertė (Pastaba 2)                                  |                                              | 100.105.112,12                                  | 3.842.383,00                              |
| Išvestinių portfelis rinkos vertė (Pastaba 2)                                  |                                              |                                                 |                                           |
| Grynieji pinigai bankuose                                                      | 1.213.159,38                                 | 5.817.008,80                                    | 107.087,86                                |
| Gautini dividendai ir palūkanos                                                | 36.655,16                                    | 399.492,65                                      | 40.308,44                                 |
| Gautinos sumos už parduotas investicijas                                       |                                              |                                                 |                                           |
| Gautinos sumos už nupirktas akcijas atsiskaitant                               | 7.007.111,11                                 | 256.355,70                                      |                                           |
| Kiti gautini                                                                   |                                              | 347.548,90                                      |                                           |
| Nerealizuotasis pelnas iš išvestinių (Pastaba 6)                               |                                              |                                                 |                                           |
| Nerealizuotas pelnas už ateities keitimo sandorius (Pastaba 6)                 |                                              |                                                 |                                           |
| Nerealizuotasis pelnas už gautinas ir mokėtinas sumas užsienio valiuta         |                                              |                                                 |                                           |
|                                                                                | <b>132.161.387,10</b>                        | <b>106.925.518,17</b>                           | <b>3.989.779,30</b>                       |
| <b>Išsipareigojimai</b>                                                        |                                              |                                                 |                                           |
| Perviršis bankuose                                                             |                                              |                                                 |                                           |
| Kiti mokėtini                                                                  | 11.808,00                                    |                                                 |                                           |
| Nerealizuotas nuostolis iš išvestinių (Pastaba 6)                              |                                              |                                                 |                                           |
| Nerealizuotas nuostolis už ateities keitimo sandorius (Pastaba 6)              |                                              |                                                 |                                           |
| Grynas nerealizuotas nuostolis dėl gautinų arba mokėtinų sumų užsienio valiuta | 8.938,95                                     | 1.090,19                                        |                                           |
| Mokėtina už įsigytas investicijas                                              | 1.871.465,96                                 |                                                 |                                           |
| Susikaupe mokesčiai                                                            | 687.594,48                                   | 217.703,11                                      | 12.905,07                                 |
| Mokėtinų palūkanos                                                             |                                              |                                                 |                                           |
| Mokėtina už išperkamas akcijas atsiskaitant                                    | 4.414.985,19                                 | 484.423,35                                      |                                           |
|                                                                                | <b>6.994.792,58</b>                          | <b>703.216,65</b>                               | <b>12.905,07</b>                          |
| <b>Grynieji aktyvais</b>                                                       | <b>125.166.594,52</b>                        | <b>106.222.301,52</b>                           | <b>3.976.874,23</b>                       |
| Portfelis įsigijimo kaina                                                      | 244.661.936,18                               | 103.022.617,84                                  | 3.604.409,30                              |

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

| Nordea 1 – Nordic Equity<br>Small Cap Fund<br>(EUR) | Nordea 1 – North American<br>Growth Fund<br>(USD) | Nordea 1 – North American<br>Relative Value Fund<br>(USD) | Nordea 1 – North American<br>Value Fund<br>(USD) | Nordea 1 – Norwegian Bond<br>Fund<br>(NOK) |
|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| 3.162.728,19                                        | 25.265.407,72                                     | 10.129.376,30                                             | 284.167.356,88                                   | 228.977.878,35                             |
| 169.949,79                                          | 2.761.073,26                                      | 193.687,58                                                |                                                  | 3.810.249,35                               |
| 3.058,43                                            | 38.151,49                                         | 7.429,74                                                  | 496.022,57                                       | 6.554.071,53                               |
| 164,39                                              |                                                   | 100.171,83                                                | 916.732,54                                       |                                            |
| 5.139,40                                            | 20.326,87                                         |                                                           | 574.085,17                                       | 95.308,37                                  |
|                                                     | 7.358,86                                          |                                                           |                                                  | 1.140.000,00                               |
| 397,36                                              | 80,86                                             |                                                           |                                                  |                                            |
| <b>3.341.437,56</b>                                 | <b>28.092.399,06</b>                              | <b>10.430.665,45</b>                                      | <b>286.154.197,16</b>                            | <b>240.577.507,60</b>                      |
|                                                     |                                                   |                                                           | 6.232.730,94                                     |                                            |
|                                                     |                                                   |                                                           | 124.772,38                                       |                                            |
|                                                     |                                                   |                                                           | 2.233,99                                         | 6,64                                       |
| 90.611,48                                           |                                                   | 124.311,30                                                |                                                  |                                            |
| 20.216,75                                           | 119.900,16                                        | 20.104,49                                                 | 1.758.787,50                                     | 770.454,06                                 |
| 3.615,57                                            | 37.487,72                                         |                                                           | 810.097,50                                       | 2.696.676,66                               |
| <b>114.443,80</b>                                   | <b>157.387,88</b>                                 | <b>144.415,79</b>                                         | <b>8.928.622,31</b>                              | <b>3.467.137,36</b>                        |
| <b>3.226.993,76</b>                                 | <b>27.935.011,18</b>                              | <b>10.286.249,66</b>                                      | <b>277.225.574,85</b>                            | <b>237.110.370,24</b>                      |
| 5.969.907,22                                        | 34.342.109,86                                     | 9.652.982,31                                              | 654.244.790,87                                   | 222.963.660,89                             |
| Nordea 1 – Swedish<br>Bond Fund<br>(SEK)            | Nordea 1 – Swedish<br>Equity Fund<br>(SEK)        | Nordea 1 – Swedish Kroner<br>Reserve<br>(SEK)             | Nordea 1 – US High Yield<br>Bond Fund<br>(USD)   | Nordea 1 – US-Dollar<br>Reserve<br>(USD)   |
| 488.882.700,00                                      | 74.858.122,85                                     | 363.426.692,35                                            | 29.881.894,94                                    | 11.984.211,50                              |
| 3.278.738,58                                        | 497.227,97                                        | 5.825.376,04                                              | 7.228.727,58                                     | 1.583.557,42                               |
| 10.393.761,37                                       | 1.402,19                                          | 2.428.266,20                                              | 780.061,44                                       | 83.100,20                                  |
| 19.056,78                                           | 749.928,83                                        | 37.627,44                                                 | 6.198,13                                         | 10.791,79                                  |
|                                                     |                                                   |                                                           | 1.338.285,31                                     | 5.829,07                                   |
|                                                     | 231,39                                            |                                                           |                                                  |                                            |
| <b>502.574.256,73</b>                               | <b>76.106.913,23</b>                              | <b>371.717.962,03</b>                                     | <b>39.235.167,40</b>                             | <b>13.667.489,98</b>                       |
| 187.950,33                                          | 59.242,01                                         |                                                           |                                                  |                                            |
| 57,40                                               |                                                   | 175,16                                                    | 3,64                                             |                                            |
| 1.494.661,79                                        | 738.458,16                                        | 663.369,85                                                | 870.441,15                                       | 26.148,43                                  |
| 2.017.318,80                                        | 398.619,80                                        | 1.287.821,37                                              | 62.697,09                                        | 26.459,91                                  |
| <b>3.699.988,32</b>                                 | <b>1.238.661,48</b>                               | <b>1.951.366,38</b>                                       | <b>935.165,09</b>                                | <b>52.608,34</b>                           |
| <b>498.874.268,41</b>                               | <b>74.868.251,75</b>                              | <b>369.766.595,65</b>                                     | <b>38.300.002,31</b>                             | <b>13.614.881,64</b>                       |
| 454.772.583,82                                      | 94.026.575,11                                     | 368.236.437,66                                            | 34.340.495,41                                    | 14.526.196,26                              |

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Grynųjų aktyvų operacijų ir pokyčių ataskaita už metus, pasibaigusius 31/12/2008

|                                                                                              | Konsoliduota<br>atskaitomybė<br>(EUR) | Nordea 1 – Absolute<br>Return Fund<br>(EUR) | Nordea 1 – Absolute<br>Return High Yield<br>Fund<br>(EUR) |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Grynieji aktyvai metų pradžioje (Pastaba 1)                                                  | 5.693.211.663,13                      | 85.617.879,50                               | 53.818.480,94                                             |
| Perkainavimo skirtumas atviriesiems gryniesiems aktyvams                                     | 48.875.444,20                         |                                             |                                                           |
| Konsoliduotų atvirųjų grynųjų aktyvų dydis metų pabaigoje                                    | 5.742.087.107,33                      |                                             |                                                           |
| <b>Pajamos</b>                                                                               |                                       |                                             |                                                           |
| Grynosios palūkanos iš obligacijų                                                            | 72.667.308,73                         | 1.236.746,24                                | 2.449.253,31                                              |
| Grynosios palūkanos iš bankų                                                                 | 4.394.099,44                          | 110.402,01                                  | 67.151,05                                                 |
| Grynosios palūkanos už apsikeitimo sandorius ir apsikeitimo neapmokėtais kreditais sandorius | (270.986,19)                          | (151.342,34)                                | (100.736,33)                                              |
| Grynieji dividendai (Pastaba 2)                                                              | 73.724.722,07                         | 927.877,78                                  |                                                           |
| Kitos pajamos (Pastaba 7)                                                                    | 3.897.241,81                          | 29.592,44                                   |                                                           |
| Komisiniai už kapitalo judėjimą                                                              | 0,63                                  | 0,02                                        |                                                           |
|                                                                                              | <b>154.412.386,49</b>                 | <b>2.153.276,15</b>                         | <b>2.415.668,03</b>                                       |
| <b>Išlaidos</b>                                                                              |                                       |                                             |                                                           |
| Kiti mokesčiai                                                                               | 409.352,01                            | 8.241,27                                    | 2.756,31                                                  |
| Interneto mokesčiai                                                                          | 930.870,65                            | 18.954,83                                   | 6.341,32                                                  |
| Taxe d'abonnement (Pastaba 5)                                                                | 1.508.942,59                          | 29.151,24                                   | 9.827,49                                                  |
| Investicijų valdymo mokesčiai (Pastaba 3)                                                    | 46.363.871,25                         | 955.158,42                                  | 319.281,96                                                |
| Centrinio administravimo mokesčiai (Pastaba 3)                                               | 6.461.990,56                          | 117.838,61                                  | 49.453,26                                                 |
| Saugotojo mokesčiai ir išlaidos (Pastaba 4)                                                  | 4.090.193,98                          | 79.984,45                                   | 33.926,92                                                 |
| Spausdinimas ir publikacijos                                                                 | 3.237.809,14                          | 65.929,74                                   | 22.055,73                                                 |
| Audito ir teisiniai mokesčiai                                                                | 1.312.989,13                          | 23.620,34                                   | 8.747,72                                                  |
| Direktorių valdybos mokesčiai ir išlaidos                                                    | 166.527,06                            | 2.747,08                                    | 1.093,22                                                  |
| Mokesčiai už veiklos rezultatus (Pastaba 3)                                                  | 2.406.252,11                          |                                             |                                                           |
| Distribuciniai mokesčiai E-Akcijoms                                                          | 556.996,69                            | 30.210,66                                   | 89,30                                                     |
| Su sandoriais susijusios sąnaudos                                                            | 722.818,77                            | 2.383,78                                    |                                                           |
|                                                                                              | <b>68.168.613,94</b>                  | <b>1.334.220,42</b>                         | <b>453.573,23</b>                                         |
| <b>Grynosios pajamos/(grynasis nuostolis)</b>                                                | <b>86.243.772,55</b>                  | <b>819.055,73</b>                           | <b>1.962.094,80</b>                                       |
| Grynasis realizuotasis pelnas/(nuostolis) iš vertybinių popierių                             | (537.837.238,25)                      | (5.482.139,82)                              | (9.313.744,73)                                            |
| Grynasis realizuotasis pelnas/(nuostolis) iš išvestinių                                      | (585.592,55)                          | 516.641,61                                  | 748.272,05                                                |
| Grynasis realizuotasis pelnas/(nuostolis) iš ateities keitimo sandorių                       | (24.488.818,10)                       | 164.425,09                                  | 67.896,37                                                 |
| Grynasis realizuotasis pelnas/(nuostolis) iš užsienio valiutų                                | (1.033.776,48)                        | 129.856,87                                  | 3.502,93                                                  |
| <b>Grynasis realizuotasis pelnas/(nuostolis)</b>                                             | <b>(477.701.652,83)</b>               | <b>(3.852.160,52)</b>                       | <b>(6.531.978,58)</b>                                     |
| Nerealizuoto pelno/(nuostolio) pokyčiai: vertybinių popierių                                 | (1.495.069.941,00)                    | (3.455.029,37)                              | (1.926.300,44)                                            |
| Nerealizuoto pelno/(nuostolio) pokyčiai: išvestinių                                          | 19.680.898,86                         | 1.286.596,20                                | 100.404,20                                                |
| Nerealizuoto pelno/(nuostolio) pokyčiai: ateities keitimo sandorių                           | 2.936.289,01                          | (766.344,32)                                | (23.441,66)                                               |
| Nerealizuoto pelno/(nuostolio) pokyčiai: užsienio valiutų                                    | (42.560,92)                           | (2.359,96)                                  |                                                           |
| <b>Grynųjų aktyvų grynasis padidėjimas/(sumažėjimas) kaip operacijų rezultatas</b>           | <b>(1.950.196.966,88)</b>             | <b>(6.789.297,97)</b>                       | <b>(8.381.316,48)</b>                                     |
| <b>Kapitalo judėjimas</b>                                                                    |                                       |                                             |                                                           |
| Pajamos iš išleistų akcijų                                                                   | 2.581.541.966,33                      | 8.221.307,92                                | 8.691.888,62                                              |
| Mokėjimai už išperkamas akcijas                                                              | (3.689.395.226,32)                    | (41.430.872,07)                             | (49.379.562,36)                                           |
| Sumokėti dividendai                                                                          | 683.998,55                            | 281.606,02                                  | 222,09                                                    |
| <b>Grynieji aktyvai metų pabaigoje</b>                                                       | <b>2.683.352.881,91</b>               | <b>45.337.411,36</b>                        | <b>4.749.268,63</b>                                       |
| Metų TER (%) (Pastaba 9)                                                                     |                                       |                                             |                                                           |
| AP-Akcijos                                                                                   |                                       | 2,05%                                       | 1,73%                                                     |
| BP-Akcijos                                                                                   |                                       | 2,05%                                       | 1,70%                                                     |
| E-Akcijos                                                                                    |                                       | 2,79%                                       | 2,45%                                                     |
| Mokestis už veiklos rezultatus (%)                                                           |                                       |                                             |                                                           |
| AP-Akcijos                                                                                   |                                       |                                             |                                                           |
| BP-Akcijos                                                                                   |                                       |                                             |                                                           |
| E-Akcijos                                                                                    |                                       |                                             |                                                           |

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

| Nordea 1 – African<br>Equity Fund<br>(EUR) | Nordea 1 – Biotech<br>Fund<br>(USD) | Nordea 1 – Central &<br>Eastern European<br>Equity Fund<br>(EUR) | Nordea 1 – Climate<br>and Environment<br>Equity Fund<br>(EUR) | Nordea 1 – Corporate<br>Bond Fund<br>(Pastaba 14)<br>(EUR) |
|--------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                            | 79.025.561,38                       | 25.674.686,83                                                    |                                                               | 2.908.498,74                                               |
| 6.641,81                                   | 31.131,27                           | 16.743,59                                                        | 26.654,25                                                     | 8.343.152,68<br>192.601,48                                 |
| 13.468,57                                  | 27.714,20                           | 366.912,40                                                       | 163.409,40                                                    | (18.907,52)                                                |
| 0,01                                       | 42.159,09                           | 939,97                                                           | 10.555,96                                                     | 10.287,65                                                  |
|                                            |                                     | 0,01                                                             |                                                               |                                                            |
| <b>20.110,39</b>                           | <b>101.004,56</b>                   | <b>384.595,97</b>                                                | <b>200.619,61</b>                                             | <b>8.527.134,29</b>                                        |
| 128,99                                     | 9.046,47                            | 2.142,17                                                         | 2.300,26                                                      | 4.169,57                                                   |
| 296,62                                     | 20.806,26                           | 4.926,97                                                         | 5.290,36                                                      | 9.589,97                                                   |
| 673,64                                     | 31.088,58                           | 7.519,34                                                         | 7.858,38                                                      | 33.956,57                                                  |
| 12.131,02                                  | 1.049.596,76                        | 254.756,42                                                       | 200.358,77                                                    | 95.543,13                                                  |
| 1.148,67                                   | 129.726,49                          | 31.433,42                                                        | 24.849,21                                                     | 29.459,75                                                  |
| 781,24                                     | 88.501,99                           | 21.322,53                                                        | 17.128,02                                                     | 55.053,04                                                  |
| 1.031,90                                   | 72.369,94                           | 17.137,11                                                        | 18.401,87                                                     | 33.356,03                                                  |
| 538,10                                     | 25.839,21                           | 6.112,42                                                         | 5.953,10                                                      | 42.842,64                                                  |
| 77,75                                      | 2.996,98                            | 708,46                                                           | 634,79                                                        | 7.761,40                                                   |
| 0,90                                       | 3.257,47                            | 2.291,17                                                         | 5,25                                                          | 159,79                                                     |
|                                            | 41.025,74                           | 24.163,70                                                        |                                                               |                                                            |
| <b>16.808,83</b>                           | <b>1.474.255,89</b>                 | <b>372.513,71</b>                                                | <b>282.780,01</b>                                             | <b>311.891,89</b>                                          |
| <b>3.301,56</b>                            | <b>(1.373.251,33)</b>               | <b>12.082,26</b>                                                 | <b>(82.160,40)</b>                                            | <b>8.215.242,40</b>                                        |
| 58.923,39                                  | (2.148.233,04)                      | (1.695.345,75)                                                   | (5.321.085,41)                                                | (743.293,92)                                               |
|                                            | (694.201,74)                        |                                                                  | 2.339,08                                                      | 52.090,77                                                  |
| (70.326,99)                                | 35.962,39                           | (2.116,62)                                                       | (129.263,79)                                                  | 18.056,69<br>(40.871,49)                                   |
| <b>(8.102,04)</b>                          | <b>(4.179.723,72)</b>               | <b>(1.685.380,11)</b>                                            | <b>(5.530.170,52)</b>                                         | <b>7.501.224,45</b>                                        |
| (118.828,69)                               | (15.278.271,71)                     | (14.020.008,79)                                                  | (6.131.670,64)                                                | (24.610.369,77)                                            |
|                                            | (165.383,69)                        |                                                                  |                                                               | 5.072,75                                                   |
| (535,13)                                   | (72,80)                             | (461,02)                                                         | 1.944,96                                                      | (73.512,10)<br>1.030,52                                    |
| <b>(127.465,86)</b>                        | <b>(19.623.451,92)</b>              | <b>(15.705.849,92)</b>                                           | <b>(11.659.896,20)</b>                                        | <b>(17.176.554,15)</b>                                     |
| 5.577.880,41<br>(27.260,30)                | 49.810.167,90<br>(71.908.018,11)    | 11.641.254,75<br>(15.169.079,05)                                 | 41.924.133,16<br>(14.148.764,04)                              | 394.511.528,87<br>(119.405.902,90)                         |
| <b>5.423.154,25</b>                        | <b>37.304.259,25</b>                | <b>6.441.012,61</b>                                              | <b>16.115.472,92</b>                                          | <b>260.837.570,56</b>                                      |
| 2,00%                                      | 2,04%                               | 2,04%                                                            | 2,04%                                                         | 1,34%                                                      |
| 2,31%                                      | 2,81%                               | 2,80%                                                            | 2,60%                                                         | 1,84%                                                      |

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Grynųjų aktyvų operacijų ir pokyčių ataskaita už metus, pasibaigusius 31/12/2008

|                                                                                               | Nordea 1 – Danish Bond Fund (DKK) | Nordea 1 – Danish Equity Fund (DKK) | Nordea 1 – Danish Kroner Reserve (DKK) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------------|
| Grynieji aktyvai metų pradžioje (Pastaba 1)                                                   | 120.831.596,81                    | 107.475.901,45                      | 64.530.126,32                          |
| Perkainavimo skirtumas atviriesiems gryniesiems aktyvams                                      |                                   |                                     |                                        |
| Konsoliduotų atvirųjų grynųjų aktyvų dydis metų pabaigoje                                     |                                   |                                     |                                        |
| <b>Pajamos</b>                                                                                |                                   |                                     |                                        |
| Grynosios palūkanos iš obligacijų                                                             | 5.652.947,24                      |                                     | 2.286.243,29                           |
| Grynosios palūkanos iš bankų                                                                  | 72.452,70                         | 117.400,71                          | 77.991,79                              |
| Grynosios palūkanos už apsiskeitimo sandorius ir apsiskeitimo neapmokėtai kreditais sandorius |                                   |                                     |                                        |
| Grynieji dividendai (Pastaba 2)                                                               |                                   | 2.320.724,29                        |                                        |
| Kitos pajamos (Pastaba 7)                                                                     |                                   | 131.500,56                          |                                        |
| Komisiniai už kapitalo judėjimą                                                               |                                   |                                     |                                        |
|                                                                                               | <b>5.725.399,94</b>               | <b>2.569.625,56</b>                 | <b>2.364.235,08</b>                    |
| <b>Išlaidos</b>                                                                               |                                   |                                     |                                        |
| Kiti mokesčiai                                                                                | 15.966,15                         | 10.278,30                           | 8.664,90                               |
| Interneto mokesčiai                                                                           | 36.724,92                         | 23.635,66                           | 19.928,84                              |
| Taxe d'abonnement (Pastaba 5)                                                                 | 59.111,62                         | 36.145,59                           | 35.055,79                              |
| Investicijų valdymo mokesčiai (Pastaba 3)                                                     | 709.483,67                        | 1.183.505,68                        | 78.207,44                              |
| Centrinio administravimo mokesčiai (Pastaba 3)                                                | 218.780,63                        | 146.017,70                          | 115.749,65                             |
| Saugotojo mokesčiai ir išlaidos (Pastaba 4)                                                   | 148.518,78                        | 99.093,43                           |                                        |
| Spausdinimas ir publikacijos                                                                  | 127.739,06                        | 82.208,85                           | 69.319,64                              |
| Audito ir teisiniai mokesčiai                                                                 | 45.163,88                         | 29.109,89                           | 24.316,49                              |
| Direktorių valdybos mokesčiai ir išlaidos                                                     | 5.198,70                          | 3.354,36                            | 2.781,34                               |
| Mokesčiai už veiklos rezultatus (Pastaba 3)                                                   |                                   |                                     |                                        |
| Distribuciniai mokesčiai E-Akcijoms                                                           | 547,54                            | 2.529,76                            | 3.412,49                               |
| Su sandoriais susijusios sąnaudos                                                             | 24.250,55                         | 341.385,95                          | 47.703,86                              |
|                                                                                               | <b>1.391.485,50</b>               | <b>1.957.265,17</b>                 | <b>405.140,44</b>                      |
| <b>Grynosios pajamos/(grynasis nuostolis)</b>                                                 | <b>4.333.914,44</b>               | <b>612.360,39</b>                   | <b>1.959.094,64</b>                    |
| Grynasis realizuotasis pelnas/(nuostolis) iš vertybinių popierių                              | (1.196.915,54)                    | (8.992.263,61)                      | 465.981,14                             |
| Grynasis realizuotasis pelnas/(nuostolis) iš išvestinių                                       |                                   |                                     |                                        |
| Grynasis realizuotasis pelnas/(nuostolis) iš ateities keitimo sandorių                        |                                   |                                     |                                        |
| Grynasis realizuotasis pelnas/(nuostolis) iš užsienio valiutų                                 | (18.741,05)                       | (5.351,63)                          | (9.672,72)                             |
| <b>Grynasis realizuotasis pelnas/(nuostolis)</b>                                              | <b>3.118.257,85</b>               | <b>(8.385.254,85)</b>               | <b>2.415.403,06</b>                    |
| Nerealizuoto pelno/(nuostolio) pokyčiai: vertybinių popierių                                  | 5.163.175,33                      | (41.300.794,62)                     | (690.639,08)                           |
| Nerealizuoto pelno/(nuostolio) pokyčiai: išvestinių                                           |                                   |                                     |                                        |
| Nerealizuoto pelno/(nuostolio) pokyčiai: ateities keitimo sandorių                            |                                   |                                     |                                        |
| Nerealizuoto pelno/(nuostolio) pokyčiai: užsienio valiutų                                     | (1,29)                            | (185,69)                            |                                        |
| <b>Grynųjų aktyvų grynasis padidėjimas/(sumažėjimas) kaip operacijų rezultatas</b>            | <b>8.281.431,89</b>               | <b>(49.686.235,16)</b>              | <b>1.724.763,98</b>                    |
| <b>Kapitalo judėjimas</b>                                                                     |                                   |                                     |                                        |
| Pajamos iš išleistų akcijų                                                                    | 34.892.369,01                     | 18.078.152,81                       | 95.962.618,66                          |
| Mokėjimai už išperkamas akcijas                                                               | (43.489.597,40)                   | (30.411.737,89)                     | (65.045.785,79)                        |
| Sumokėti dividendai                                                                           |                                   |                                     |                                        |
| <b>Grynieji aktyvai metų pabaigoje</b>                                                        | <b>120.515.800,31</b>             | <b>45.456.081,21</b>                | <b>97.171.723,17</b>                   |
| Metų TER (%) (Pastaba 9)                                                                      |                                   |                                     |                                        |
| AP-Akcijos                                                                                    |                                   |                                     |                                        |
| BP-Akcijos                                                                                    | 1,16%                             | 2,05%                               | 0,57%                                  |
| E-Akcijos                                                                                     | 1,90%                             | 2,80%                               | 1,29%                                  |
| Mokestis už veiklos rezultatus (%)                                                            |                                   |                                     |                                        |
| AP-Akcijos                                                                                    |                                   |                                     |                                        |
| BP-Akcijos                                                                                    |                                   |                                     |                                        |
| E-Akcijos                                                                                     |                                   |                                     |                                        |

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.



| Nordea 1 – Danish<br>Long Bond Fund<br>(DKK) | Nordea 1 – Danish<br>Mortgage Bond Fund<br>(DKK) | Nordea 1 – Dollar<br>Bond Fund<br>(USD) | Nordea 1 – Emerging<br>Consumer Fund<br>(EUR) | Nordea 1 – Euro<br>Bond Fund<br>(EUR) |
|----------------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------|
| 76.381.702,42                                | 947.788.361,56                                   | 6.763.488,51                            |                                               | 15.679.224,35                         |
| 3.472.137,44<br>37.138,47                    | 40.180.902,50<br>373.603,83                      | 372.135,18<br>6.383,58                  | 671,92                                        | 755.007,04<br>8.303,06                |
|                                              | 0,01                                             | 0,02                                    | 12.288,59<br>(12,33)<br>0,01                  | 351,01                                |
| <b>3.509.275,91</b>                          | <b>40.554.506,34</b>                             | <b>378.518,78</b>                       | <b>12.948,19</b>                              | <b>763.661,11</b>                     |
| 10.120,73                                    | 89.248,64                                        | 1.241,53                                | 93,72                                         | 2.308,68                              |
| 23.278,23                                    | 205.273,79                                       | 2.855,08                                | 215,55                                        | 5.309,98                              |
| 36.405,56                                    | 333.467,29                                       | 4.437,99                                | 364,12                                        | 8.231,84                              |
| 187.079,21                                   | 4.349.562,47                                     | 51.065,89                               | 6.946,77                                      | 100.218,98                            |
| 138.445,60                                   | 1.425.344,10                                     | 15.746,49                               | 857,14                                        | 30.904,38                             |
| 93.978,50                                    | 696.327,62                                       | 10.691,15                               | 584,76                                        | 14.300,71                             |
| 80.969,13                                    | 713.995,68                                       | 9.930,35                                | 749,75                                        | 18.469,27                             |
| 28.522,65                                    | 281.202,55                                       | 3.445,80                                | 330,64                                        | 6.436,61                              |
| 3.273,81                                     | 34.988,47                                        | 390,67                                  | 44,04                                         | 732,24                                |
| 770,69<br>23.858,75                          | 317,22                                           | 692,75<br>6.467,59                      | 1,16                                          | 909,95                                |
| <b>626.702,86</b>                            | <b>8.129.727,83</b>                              | <b>106.965,29</b>                       | <b>10.187,65</b>                              | <b>187.822,64</b>                     |
| <b>2.882.573,05</b>                          | <b>32.424.778,51</b>                             | <b>271.553,49</b>                       | <b>2.760,54</b>                               | <b>575.838,47</b>                     |
| (2.460.330,07)                               | (18.952.319,68)                                  | 111.289,28                              | (0,01)                                        | (453.503,59)                          |
|                                              | (111,69)                                         |                                         |                                               |                                       |
| (728,07)                                     | (181.051,13)                                     | (14.249,98)                             | 21.854,38                                     | (0,02)                                |
| <b>421.514,91</b>                            | <b>13.291.296,01</b>                             | <b>368.592,79</b>                       | <b>24.614,91</b>                              | <b>122.334,86</b>                     |
| 5.582.406,47                                 | 21.510.600,10                                    | 813.455,55                              | (214.209,09)                                  | 16.126,87                             |
|                                              | (14,70)                                          |                                         |                                               |                                       |
| (22,26)                                      | (66,26)                                          | (87,21)                                 | 16,13                                         |                                       |
| <b>6.003.899,12</b>                          | <b>34.801.815,15</b>                             | <b>1.181.961,13</b>                     | <b>(189.578,05)</b>                           | <b>138.461,73</b>                     |
| 16.056.384,63<br>(31.670.226,34)             | 235.363.966,76<br>(586.896.960,54)<br>91.444,18  | 8.736.974,94<br>(5.992.511,67)          | 3.135.689,28                                  | 7.701.998,74<br>(9.599.611,10)        |
| <b>66.771.759,83</b>                         | <b>630.965.738,75</b>                            | <b>10.689.912,91</b>                    | <b>2.946.111,23</b>                           | <b>13.920.073,72</b>                  |
|                                              | 1,14%                                            |                                         |                                               |                                       |
| 0,81%                                        | 1,10%                                            | 1,18%                                   | 2,13%                                         | 1,12%                                 |
| 1,58%                                        | 1,85%                                            | 1,93%                                   | 2,57%                                         | 1,88%                                 |

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Grynųjų aktyvų operacijų ir pokyčių ataskaita už metus, pasibaigusius 31/12/2008

|                                                                                              | Nordea 1 – Euro Reserve (EUR) | Nordea 1 – European Alpha Fund (EUR) | Nordea 1 – European Equity Fund (EUR) |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| Grynieji aktyvai metų pradžioje (Pastaba 1)                                                  | 62.035.178,88                 | 52.532.045,89                        | 69.838.011,72                         |
| Perkainavimo skirtumas atviriesiems gryniesiems aktyvams                                     |                               |                                      |                                       |
| Konsoliduotų atvirųjų grynųjų aktyvų dydis metų pabaigoje                                    |                               |                                      |                                       |
| <b>Pajamos</b>                                                                               |                               |                                      |                                       |
| Grynosios palūkanos iš obligacijų                                                            | 1.721.062,59                  |                                      |                                       |
| Grynosios palūkanos iš bankų                                                                 | 98.252,77                     | 150.246,90                           | 37.480,96                             |
| Grynosios palūkanos už apsikeitimo sandorius ir apsikeitimo neapmokėtais kreditais sandorius |                               |                                      |                                       |
| Grynieji dividendai (Pastaba 2)                                                              |                               | 2.286.611,69                         | 1.340.839,15                          |
| Kitos pajamos (Pastaba 7)                                                                    | 1.393,94                      | 131.652,97                           | 74.886,09                             |
| Komisiniai už kapitalo judėjimą                                                              | 0,01                          | 0,01                                 | 0,02                                  |
|                                                                                              | <b>1.820.709,31</b>           | <b>2.568.511,57</b>                  | <b>1.453.206,22</b>                   |
| <b>Išlaidos</b>                                                                              |                               |                                      |                                       |
| Kiti mokesčiai                                                                               | 4.406,81                      | 7.075,01                             | 5.718,00                              |
| Interneto mokesčiai                                                                          | 10.135,72                     | 16.272,40                            | 13.151,41                             |
| Taxe d'abonnement (Pastaba 5)                                                                | 15.447,28                     | 29.394,38                            | 20.349,56                             |
| Investicijų valdymo mokesčiai (Pastaba 3)                                                    | 45.876,44                     | 1.156.758,95                         | 697.564,79                            |
| Centrinio administravimo mokesčiai (Pastaba 3)                                               | 67.898,77                     | 150.873,85                           | 86.233,46                             |
| Saugotojo mokesčiai ir išlaidos (Pastaba 4)                                                  |                               | 118.801,10                           | 58.819,87                             |
| Spausdinimas ir publikacijos                                                                 | 35.254,77                     | 56.599,96                            | 45.743,96                             |
| Audito ir teisiniai mokesčiai                                                                | 12.943,69                     | 28.709,19                            | 16.763,26                             |
| Direktorių valdybos mokesčiai ir išlaidos                                                    | 1.533,53                      | 4.097,17                             | 1.982,86                              |
| Mokesčiai už veiklos rezultatus (Pastaba 3)                                                  |                               |                                      |                                       |
| Distribuciniai mokesčiai E-Akcijoms                                                          | 1.347,77                      | 8.239,65                             | 5.355,54                              |
| Su sandoriais susijusios sąnaudos                                                            | 2.000,00                      |                                      |                                       |
|                                                                                              | <b>196.844,78</b>             | <b>1.576.821,66</b>                  | <b>951.682,71</b>                     |
| <b>Grynosios pajamos/(grynasis nuostolis)</b>                                                | <b>1.623.864,53</b>           | <b>991.689,91</b>                    | <b>501.523,51</b>                     |
| Grynasis realizuotasis pelnas/(nuostolis) iš vertybinių popierių                             | (2.278.923,77)                | (56.614.405,58)                      | (10.323.495,74)                       |
| Grynasis realizuotasis pelnas/(nuostolis) iš išvestinių                                      |                               | (58.452,11)                          |                                       |
| Grynasis realizuotasis pelnas/(nuostolis) iš ateities keitimo sandorių                       |                               |                                      |                                       |
| Grynasis realizuotasis pelnas/(nuostolis) iš užsienio valiutų                                | 41,94                         | (288.472,91)                         | (58.170,73)                           |
| <b>Grynasis realizuotasis pelnas/(nuostolis)</b>                                             | <b>(655.017,30)</b>           | <b>(55.969.640,69)</b>               | <b>(9.880.142,96)</b>                 |
| Nerealizuoto pelno/(nuostolio) pokyčiai: vertybinių popierių                                 | (2.262.031,48)                | (11.764.829,12)                      | (15.763.989,47)                       |
| Nerealizuoto pelno/(nuostolio) pokyčiai: išvestinių                                          |                               | (510.701,85)                         |                                       |
| Nerealizuoto pelno/(nuostolio) pokyčiai: ateities keitimo sandorių                           |                               |                                      |                                       |
| Nerealizuoto pelno/(nuostolio) pokyčiai: užsienio valiutų                                    |                               | 1.202,76                             | (0,17)                                |
| <b>Grynųjų aktyvų grynasis padidėjimas/(sumažėjimas) kaip operacijų rezultatas</b>           | <b>(2.917.048,78)</b>         | <b>(68.243.968,90)</b>               | <b>(25.644.132,60)</b>                |
| <b>Kapitalo judėjimas</b>                                                                    |                               |                                      |                                       |
| Pajamos iš išleistų akcijų                                                                   | 15.927.754,36                 | 247.134.010,50                       | 16.830.548,89                         |
| Mokėjimai už išperkamas akcijas                                                              | (57.798.428,18)               | (177.953.268,54)                     | (33.293.218,70)                       |
| Sumokėti dividendai                                                                          |                               |                                      |                                       |
| <b>Grynieji aktyvai metų pabaigoje</b>                                                       | <b>17.247.456,28</b>          | <b>53.468.818,95</b>                 | <b>27.731.209,31</b>                  |
| Metų TER (%) (Pastaba 9)                                                                     |                               |                                      |                                       |
| AP-Akcijos                                                                                   |                               | 2,05%                                | 2,06%                                 |
| BP-Akcijos                                                                                   | 0,53%                         | 2,04%                                | 2,04%                                 |
| E-Akcijos                                                                                    | 1,27%                         | 2,86%                                | 2,78%                                 |
| Mokestis už veiklos rezultatus (%)                                                           |                               |                                      |                                       |
| AP-Akcijos                                                                                   |                               |                                      |                                       |
| BP-Akcijos                                                                                   |                               |                                      |                                       |
| E-Akcijos                                                                                    |                               |                                      |                                       |

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

| Nordea 1 – European<br>High Yield Bond Fund<br>(EUR) | Nordea 1 – European<br>Quantitative<br>Equity Fund<br>(EUR) | Nordea 1 – European<br>Value Fund<br>(EUR)        | Nordea 1 – Far Eastern<br>Value Fund<br>(USD) | Nordea 1 – Finnish<br>Equity Fund<br>(EUR) |
|------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------|
| 436.712.053,14                                       | 596.711,58                                                  | 2.009.962.848,32                                  | 400.937.946,79                                | 8.558.771,83                               |
| 38.618.550,92<br>753.207,76                          | 5.426,06                                                    | 1.064.393,34                                      | 298.427,91                                    | 4.496,31                                   |
| 0,01                                                 | 98.325,74<br>2.187,30                                       | 28.868.332,97<br>694.704,56                       | 8.086.190,67<br>74.654,86                     | 290.669,16<br>12.559,57                    |
| 0,10                                                 |                                                             | 0,04                                              | 0,03                                          | 0,01                                       |
| <b>39.371.758,79</b>                                 | <b>105.939,10</b>                                           | <b>30.627.430,91</b>                              | <b>8.459.273,47</b>                           | <b>307.725,05</b>                          |
| 16.457,84                                            | 397,52                                                      | 113.106,63                                        | 30.279,13                                     | 584,87                                     |
| 37.853,15                                            | 914,23                                                      | 259.422,34                                        | 60.439,14                                     | 1.345,33                                   |
| 84.218,29                                            | 1.052,82                                                    | 408.609,18                                        | 97.670,13                                     | 2.069,39                                   |
| 1.710.089,36                                         | 39.231,47                                                   | 14.914.361,19                                     | 3.516.792,11                                  | 71.423,03                                  |
| 438.581,91                                           | 4.842,41                                                    | 1.849.631,02                                      | 439.562,94                                    | 8.811,62                                   |
| 99.534,50                                            | 3.284,38                                                    | 1.272.819,55                                      | 315.076,80                                    | 5.973,37                                   |
| 131.662,74                                           | 3.179,98                                                    | 902.338,76                                        | 210.222,27                                    | 4.679,32                                   |
| 103.115,02                                           | 1.043,41                                                    | 346.501,32                                        | 82.155,90                                     | 1.696,91                                   |
| 17.024,40                                            | 112,70                                                      | 42.386,63                                         | 10.169,87                                     | 199,25                                     |
| 198.831,84                                           |                                                             | 104.245,08                                        | 671,40                                        | 2.491,02<br>56.000,00                      |
| <b>2.837.369,05</b>                                  | <b>54.058,92</b>                                            | <b>20.213.421,70</b>                              | <b>4.763.039,69</b>                           | <b>155.274,11</b>                          |
| <b>36.534.389,74</b>                                 | <b>51.880,18</b>                                            | <b>10.414.009,21</b>                              | <b>3.696.233,78</b>                           | <b>152.450,94</b>                          |
| (22.797.546,49)                                      | (1.185.392,33)                                              | (98.396.285,76)                                   | 10.534.118,06                                 | (511.593,92)                               |
| (1.460.150,52)<br>(235.446,29)                       | (1.244,59)                                                  | (184.941,83)                                      | 678.629,95                                    | (762,60)                                   |
| <b>12.041.246,44</b>                                 | <b>(1.134.756,74)</b>                                       | <b>(88.167.218,38)</b>                            | <b>14.908.981,79</b>                          | <b>(359.905,58)</b>                        |
| (189.233.582,28)                                     | (343.426,30)                                                | (541.244.024,81)                                  | (195.136.233,13)                              | (2.656.454,97)                             |
| 674.126,51<br>9,04                                   | 154,87                                                      | 1.969,62                                          | 8.009,35                                      | 0,22                                       |
| <b>(176.518.200,29)</b>                              | <b>(1.478.028,17)</b>                                       | <b>(629.409.273,57)</b>                           | <b>(180.219.241,99)</b>                       | <b>(3.016.360,33)</b>                      |
| 333.870.408,51<br>(266.503.665,35)<br>297.799,63     | 5.208.213,97<br>(3.520.229,91)                              | 281.625.672,80<br>(1.126.046.764,25)<br>11.270,47 | 95.824.840,17<br>(203.457.534,07)<br>9.849,46 | 1.456.004,91<br>(4.632.227,05)             |
| <b>327.262.796,38</b>                                | <b>806.667,47</b>                                           | <b>536.121.212,83</b>                             | <b>113.076.161,44</b>                         | <b>2.366.189,36</b>                        |
| 1,26%                                                |                                                             | 2,06%                                             | 2,05%                                         |                                            |
| 1,27%                                                | 2,07%                                                       | 2,03%                                             | 2,04%                                         | 2,04%                                      |
| 2,05%                                                |                                                             | 2,79%                                             | 2,79%                                         | 2,79%                                      |

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Grynųjų aktyvų operacijų ir pokyčių ataskaita už metus, pasibaigusius 31/12/2008

|                                                                                              | Nordea 1 – Global<br>Bond Fund (EUR)<br>(EUR) | Nordea 1 – Global<br>Core Equity<br>Fund (EUR) | Nordea 1 – Global<br>Equity Fund<br>(EUR) |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Grynieji aktyvai metų pradžioje (Pastaba 1)                                                  | 29.176.020,30                                 | 8.283.975,27                                   | 15.067.972,63                             |
| Perkainavimo skirtumas atviriesiems gryniesiems aktyvams                                     |                                               |                                                |                                           |
| Konsoliduotų atvirųjų grynųjų aktyvų dydis metų pabaigoje                                    |                                               |                                                |                                           |
| <b>Pajamos</b>                                                                               |                                               |                                                |                                           |
| Grynosios palūkanos iš obligacijų                                                            | 937.100,30                                    |                                                |                                           |
| Grynosios palūkanos iš bankų                                                                 | 20.420,61                                     | 8.041,00                                       | 6.901,25                                  |
| Grynosios palūkanos už apsikeitimo sandorius ir apsikeitimo neapmokėtais kreditais sandorius |                                               |                                                |                                           |
| Grynieji dividendai (Pastaba 2)                                                              |                                               | 124.844,15                                     | 215.146,30                                |
| Kitos pajamos (Pastaba 7)                                                                    | 761,62                                        | 4.144,15                                       | 6.480,03                                  |
| Komisiniai už kapitalo judėjimą                                                              |                                               |                                                |                                           |
|                                                                                              | <b>958.282,53</b>                             | <b>137.029,30</b>                              | <b>228.527,58</b>                         |
| <b>Išlaidos</b>                                                                              |                                               |                                                |                                           |
| Kiti mokesčiai                                                                               | 4.172,13                                      | 9,21                                           | 1.489,72                                  |
| Interneto mokesčiai                                                                          | 9.596,07                                      | 21,93                                          | 3.426,81                                  |
| Taxe d'abonnement (Pastaba 5)                                                                | 14.946,41                                     | 648,67                                         | 5.235,97                                  |
| Investicijų valdymo mokesčiai (Pastaba 3)                                                    | 177.833,55                                    | 34.312,04                                      | 172.038,39                                |
| Centrinio administravimo mokesčiai (Pastaba 3)                                               | 54.836,29                                     | 8.431,78                                       | 21.224,58                                 |
| Saugotojo mokesčiai ir išlaidos (Pastaba 4)                                                  | 37.224,87                                     | 8.415,16                                       | 16.339,92                                 |
| Spausdinimas ir publikacijos                                                                 | 33.377,71                                     | 75,74                                          | 11.918,91                                 |
| Audito ir teisiniai mokesčiai                                                                | 11.705,50                                     | 1.418,62                                       | 4.259,41                                  |
| Direktorių valdybos mokesčiai ir išlaidos                                                    | 1.338,74                                      | 290,22                                         | 494,37                                    |
| Mokesčiai už veiklos rezultatus (Pastaba 3)                                                  |                                               |                                                |                                           |
| Distribuciniai mokesčiai E-Akcijoms                                                          | 795,64                                        | 79,99                                          | 98,57                                     |
| Su sandoriais susijusios sąnaudos                                                            | 11.397,62                                     |                                                |                                           |
|                                                                                              | <b>357.224,53</b>                             | <b>53.703,36</b>                               | <b>236.526,65</b>                         |
| <b>Grynosios pajamos/(grynasis nuostolis)</b>                                                | <b>601.058,00</b>                             | <b>83.325,94</b>                               | <b>(7.999,07)</b>                         |
| Grynasis realizuotasis pelnas/(nuostolis) iš vertybinių popierių                             | 79.947,34                                     | (1.366.674,54)                                 | (2.614.135,06)                            |
| Grynasis realizuotasis pelnas/(nuostolis) iš išvestinių                                      |                                               |                                                |                                           |
| Grynasis realizuotasis pelnas/(nuostolis) iš ateities keitimo sandorių                       | 107.873,58                                    |                                                |                                           |
| Grynasis realizuotasis pelnas/(nuostolis) iš užsienio valiutų                                | (86.962,02)                                   | (1.221,00)                                     | (2.538,92)                                |
| <b>Grynasis realizuotasis pelnas/(nuostolis)</b>                                             | <b>701.916,90</b>                             | <b>(1.284.569,60)</b>                          | <b>(2.624.673,05)</b>                     |
| Nerealizuoto pelno/(nuostolio) pokyčiai: vertybinių popierių                                 | 4.172.473,01                                  | (2.010.320,70)                                 | (3.405.339,15)                            |
| Nerealizuoto pelno/(nuostolio) pokyčiai: išvestinių                                          |                                               |                                                |                                           |
| Nerealizuoto pelno/(nuostolio) pokyčiai: ateities keitimo sandorių                           | (33.985,72)                                   |                                                |                                           |
| Nerealizuoto pelno/(nuostolio) pokyčiai: užsienio valiutų                                    |                                               | (444,92)                                       | (167,73)                                  |
| <b>Grynųjų aktyvų grynasis padidėjimas/(sumažėjimas) kaip operacijų rezultatas</b>           | <b>4.840.404,19</b>                           | <b>(3.295.335,22)</b>                          | <b>(6.030.179,93)</b>                     |
| <b>Kapitalo judėjimas</b>                                                                    |                                               |                                                |                                           |
| Pajamos iš išleistų akcijų                                                                   | 13.615.302,98                                 | 165.925,61                                     | 217.755,02                                |
| Mokėjimai už išperkamas akcijas                                                              | (11.249.309,45)                               | (186.488,57)                                   | (1.056.874,56)                            |
| Sumokėti dividendai                                                                          | 34.233,79                                     |                                                |                                           |
| <b>Grynieji aktyvai metų pabaigoje</b>                                                       | <b>36.348.184,23</b>                          | <b>4.968.077,09</b>                            | <b>8.198.673,16</b>                       |
| Metų TER (%) (Pastaba 9)                                                                     |                                               |                                                |                                           |
| AP-Akcijos                                                                                   | 1,17%                                         |                                                | 2,06%                                     |
| BP-Akcijos                                                                                   | 1,17%                                         | 2,02%                                          | 2,07%                                     |
| E-Akcijos                                                                                    | 1,92%                                         | 2,77%                                          | 2,83%                                     |
| Mokestis už veiklos rezultatus (%)                                                           |                                               |                                                |                                           |
| AP-Akcijos                                                                                   |                                               |                                                |                                           |
| BP-Akcijos                                                                                   |                                               |                                                |                                           |
| E-Akcijos                                                                                    |                                               |                                                |                                           |

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

| Nordea 1 – Global<br>Stable<br>Equity Fund<br>(EUR)                                                                              | Nordea 1 – Global<br>Value Fund<br>(EUR)                                                                                   | Nordea 1 – Heracles<br>Long/Short MI Fund<br>(EUR)                                                                                            | Nordea 1 – IT Fund<br>(USD)                                                                                                     | Nordea 1 – Japanese<br>Equity Fund<br>(JPY)                                                                               |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 218.695.069,92                                                                                                                   | 28.612.262,47                                                                                                              |                                                                                                                                               | 4.778.610,51                                                                                                                    | 1.347.664.802                                                                                                             |
| 223.833,57                                                                                                                       | 36.484,66                                                                                                                  | 3.663.215,25<br>377.314,28                                                                                                                    | 1.758,05                                                                                                                        | 2.071                                                                                                                     |
| 5.621.228,91<br>186.955,28<br>0,03                                                                                               | 741.238,37<br>28.676,57<br>0,01                                                                                            |                                                                                                                                               | 23.288,55<br>5,11                                                                                                               | 16.547.180<br>95.746                                                                                                      |
| <b>6.032.017,79</b>                                                                                                              | <b>806.399,61</b>                                                                                                          | <b>4.040.529,55</b>                                                                                                                           | <b>25.051,71</b>                                                                                                                | <b>16.644.997</b>                                                                                                         |
| 24.806,24<br>57.052,47<br>90.877,89<br>2.916.443,20<br>362.722,23<br>251.998,09<br>198.443,95<br>73.792,85<br>8.824,35<br>115,17 | 3.195,45<br>7.349,56<br>11.426,17<br>363.631,36<br>44.896,31<br>36.362,78<br>25.563,38<br>9.128,70<br>1.058,92<br>1.414,85 | 7.583,68<br>17.442,69<br>36.809,92<br>972.335,34<br>90.307,00<br>60.345,75<br>60.670,16<br>31.256,77<br>4.491,50<br>2.406.252,11<br>82.342,27 | 2.485,57<br>1.117,12<br>1.847,13<br>55.985,20<br>6.907,43<br>4.686,29<br>3.885,58<br>1.372,09<br>157,78<br>102,62<br>101.423,89 | 95.327<br>219.231<br>352.266<br>11.889.560<br>1.466.963<br>994.688<br>762.571<br>274.391<br>37.329<br>1.059<br>21.885.724 |
| <b>3.985.076,44</b>                                                                                                              | <b>504.027,48</b>                                                                                                          | <b>3.769.837,19</b>                                                                                                                           | <b>179.970,70</b>                                                                                                               | <b>37.979.109</b>                                                                                                         |
| <b>2.046.941,35</b>                                                                                                              | <b>302.372,13</b>                                                                                                          | <b>270.692,36</b>                                                                                                                             | <b>(154.918,99)</b>                                                                                                             | <b>(21.334.112)</b>                                                                                                       |
| (30.097.155,39)<br>(21.091.205,87)<br>463.107,43                                                                                 | (7.383.369,82)<br>(134.988,36)                                                                                             | 182.860,93<br>(1.844.144,87)<br>868.842,23<br>178.430,50                                                                                      | (1.050.484,75)<br>23.652,97                                                                                                     | (403.660.614)<br>(1.381)                                                                                                  |
| <b>(48.678.312,48)</b>                                                                                                           | <b>(7.215.986,05)</b>                                                                                                      | <b>(343.318,85)</b>                                                                                                                           | <b>(1.181.750,77)</b>                                                                                                           | <b>(424.996.107)</b>                                                                                                      |
| (24.313.484,53)<br>2.080.309,72<br>(22.394,29)                                                                                   | (3.378.953,97)<br>(678,38)                                                                                                 | (3.284.135,55)<br>18.799.527,56<br>763.501,09<br>(53,86)                                                                                      | (1.171.388,56)<br>193,76                                                                                                        | (55.715.713)<br>(41.519)                                                                                                  |
| <b>(70.933.881,58)</b>                                                                                                           | <b>(10.595.618,40)</b>                                                                                                     | <b>15.935.520,39</b>                                                                                                                          | <b>(2.352.945,57)</b>                                                                                                           | <b>(480.753.339)</b>                                                                                                      |
| 154.450.767,91<br>(113.483.457,40)<br>28,62                                                                                      | 13.844.386,86<br>(11.885.400,61)<br>20,82                                                                                  | 262.668.934,99<br>(44.093.454,06)                                                                                                             | 1.428.907,62<br>(432.158,31)                                                                                                    | 476.958.869<br>(992.572.798)                                                                                              |
| <b>188.728.470,23</b>                                                                                                            | <b>19.975.609,50</b>                                                                                                       | <b>234.511.001,32</b>                                                                                                                         | <b>3.422.414,25</b>                                                                                                             | <b>351.297.534</b>                                                                                                        |
| 2,07%<br>2,07%<br>2,80%                                                                                                          | 2,08%<br>2,08%<br>2,83%                                                                                                    | 6,68%<br>9,13%                                                                                                                                | 2,11%<br>2,85%                                                                                                                  | 2,04%<br>2,72%                                                                                                            |
|                                                                                                                                  |                                                                                                                            | 4,24%<br>6,04%                                                                                                                                |                                                                                                                                 |                                                                                                                           |

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Grynųjų aktyvų operacijų ir pokyčių ataskaita už metus, pasibaigusius 31/12/2008

|                                                                                              | Nordea 1 – Japanese Value Fund (JPY) | Nordea 1 – Latin American Equity Fund (EUR) | Nordea 1 – Nordic Equity Fund (EUR) |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------|
| Grynieji aktyvai metų pradžioje (Pastaba 1)                                                  | 4.112.799.605                        | 25.998.492,87                               | 784.982.055,06                      |
| Perkainavimo skirtumas atviriesiems gryniesiems aktyvams                                     |                                      |                                             |                                     |
| Konsoliduotų atvirųjų grynųjų aktyvų dydis metų pabaigoje                                    |                                      |                                             |                                     |
| <b>Pajamos</b>                                                                               |                                      |                                             |                                     |
| Grynosios palūkanos iš obligacijų                                                            |                                      |                                             |                                     |
| Grynosios palūkanos iš bankų                                                                 | (51.213)                             | 47.356,10                                   | 291.673,14                          |
| Grynosios palūkanos už apsikeitimo sandorius ir apsikeitimo neapmokėtais kreditais sandorius |                                      |                                             |                                     |
| Grynieji dividendai (Pastaba 2)                                                              | 54.642.359                           | 934.945,54                                  | 19.374.281,13                       |
| Kitos pajamos (Pastaba 7)                                                                    | 1.377.411                            | 8.405,33                                    | 2.272.180,71                        |
| Komisiniai už kapitalo judėjimą                                                              |                                      |                                             | 0,17                                |
|                                                                                              | <b>55.968.557</b>                    | <b>990.706,97</b>                           | <b>21.938.135,15</b>                |
| <b>Išlaidos</b>                                                                              |                                      |                                             |                                     |
| Kiti mokesčiai                                                                               | 308.816                              | 4.229,71                                    | 59.398,41                           |
| Interneto mokesčiai                                                                          | 710.231                              | 9.728,81                                    | 136.616,20                          |
| Taxe d'abonnement (Pastaba 5)                                                                | 1.080.333                            | 14.660,84                                   | 207.326,32                          |
| Investicijų valdymo mokesčiai (Pastaba 3)                                                    | 36.519.046                           | 555.637,20                                  | 7.267.043,56                        |
| Centrinio administravimo mokesčiai (Pastaba 3)                                               | 4.505.810                            | 55.735,48                                   | 896.665,75                          |
| Saugotojo mokesčiai ir išlaidos (Pastaba 4)                                                  | 3.054.853                            | 37.975,54                                   | 608.775,32                          |
| Spausdinimas ir publikacijos                                                                 | 2.470.290                            | 33.839,63                                   | 475.186,99                          |
| Audito ir teisiniai mokesčiai                                                                | 875.688                              | 11.638,77                                   | 172.027,87                          |
| Direktorių valdybos mokesčiai ir išlaidos                                                    | 104.176                              | 1.310,07                                    | 20.166,90                           |
| Mokesčiai už veiklos rezultatus (Pastaba 3)                                                  |                                      |                                             |                                     |
| Distribuciniai mokesčiai E-Akcijoms                                                          | 22.464                               | 87,81                                       | 165.058,44                          |
| Su sandoriais susijusios sąnaudos                                                            |                                      |                                             |                                     |
|                                                                                              | <b>49.651.707</b>                    | <b>724.843,86</b>                           | <b>10.008.265,76</b>                |
| <b>Grynosios pajamos/(grynasis nuostolis)</b>                                                | <b>6.316.850</b>                     | <b>265.863,11</b>                           | <b>11.929.869,39</b>                |
| Grynasis realizuotasis pelnas/(nuostolis) iš vertybinių popierių                             | (816.641.613)                        | (14.096.545,56)                             | (193.943.032,62)                    |
| Grynasis realizuotasis pelnas/(nuostolis) iš išvestinių                                      |                                      |                                             |                                     |
| Grynasis realizuotasis pelnas/(nuostolis) iš ateities keitimo sandorių                       |                                      |                                             |                                     |
| Grynasis realizuotasis pelnas/(nuostolis) iš užsienio valiutų                                | (5.219.561)                          | 107.424,94                                  | (600.787,33)                        |
| <b>Grynasis realizuotasis pelnas/(nuostolis)</b>                                             | <b>(815.544.324)</b>                 | <b>(13.723.257,51)</b>                      | <b>(182.613.950,56)</b>             |
| Nerealizuoto pelno/(nuostolio) pokyčiai: vertybinių popierių                                 | (559.274.096)                        | (6.782.394,39)                              | (142.678.683,10)                    |
| Nerealizuoto pelno/(nuostolio) pokyčiai: išvestinių                                          |                                      |                                             |                                     |
| Nerealizuoto pelno/(nuostolio) pokyčiai: ateities keitimo sandorių                           |                                      |                                             |                                     |
| Nerealizuoto pelno/(nuostolio) pokyčiai: užsienio valiutų                                    | (50.160)                             | (221,35)                                    | (24.405,99)                         |
| <b>Grynųjų aktyvų grynasis padidėjimas/(sumažėjimas) kaip operacijų rezultatas</b>           | <b>(1.374.868.580)</b>               | <b>(20.505.873,25)</b>                      | <b>(325.317.039,65)</b>             |
| <b>Kapitalo judėjimas</b>                                                                    |                                      |                                             |                                     |
| Pajamos iš išleistų akcijų                                                                   | 3.573.280.387                        | 33.366.620,50                               | 160.859.932,34                      |
| Mokėjimai už išperkamas akcijas                                                              | (4.890.323.902)                      | (19.307.845,07)                             | (437.633.986,88)                    |
| Sumokėti dividendai                                                                          |                                      |                                             | 24.692,92                           |
| <b>Grynieji aktyvai metų pabaigoje</b>                                                       | <b>1.420.887.510</b>                 | <b>19.551.395,05</b>                        | <b>182.866.267,95</b>               |
| Metų TER (%) (Pastaba 9)                                                                     |                                      |                                             |                                     |
| AP-Akcijos                                                                                   | 2,01%                                |                                             | 2,05%                               |
| BP-Akcijos                                                                                   | 2,05%                                | 2,41%                                       | 2,04%                               |
| E-Akcijos                                                                                    | 2,79%                                | 3,22%                                       | 2,80%                               |
| Mokestis už veiklos rezultatus (%)                                                           |                                      |                                             |                                     |
| AP-Akcijos                                                                                   |                                      |                                             |                                     |
| BP-Akcijos                                                                                   |                                      |                                             |                                     |
| E-Akcijos                                                                                    |                                      |                                             |                                     |

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

| Nordea 1 – Nordic<br>Equity Small Cap<br>Fund<br>(EUR) | Nordea 1 – North<br>American Growth<br>Fund<br>(USD) | Nordea 1 – North<br>American Relative<br>Value Fund<br>(USD) | Nordea 1 – North<br>American Value Fund<br>(USD) | Nordea 1 – Norwegian<br>Bond Fund<br>(NOK) |
|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| 6.367.136,13                                           | 32.506.985,12                                        |                                                              | 1.374.593.194,84                                 | 216.802.403,59                             |
| 9.725,04                                               | 25.366,12                                            | 121,81                                                       | 411.576,16                                       | 11.938.982,26<br>155.188,07                |
| 142.572,35<br>8.796,57                                 | 390.101,13<br>6.024,92                               | 13.828,43                                                    | 6.030.594,57<br>245.981,98<br>0,15               | 0,01                                       |
| <b>161.093,96</b>                                      | <b>421.492,17</b>                                    | <b>13.950,24</b>                                             | <b>6.688.152,86</b>                              | <b>12.094.170,34</b>                       |
| 616,34                                                 | 3.784,01                                             | 184,76                                                       | 75.580,92                                        | 34.923,49                                  |
| 1.417,69                                               | 8.703,73                                             | 424,99                                                       | 173.835,97                                       | 80.328,97                                  |
| 2.174,98                                               | 13.665,07                                            | 1.285,81                                                     | 268.715,45                                       | 119.358,84                                 |
| 74.564,95                                              | 422.975,19                                           | 12.860,60                                                    | 10.113.911,05                                    | 1.459.969,11                               |
| 9.205,34                                               | 52.304,94                                            | 1.585,23                                                     | 1.248.037,64                                     | 450.201,38                                 |
| 6.381,40                                               | 35.734,47                                            | 1.076,20                                                     | 851.610,36                                       | 305.657,78                                 |
| 4.931,05                                               | 30.274,95                                            | 1.478,25                                                     | 604.646,87                                       | 279.399,67                                 |
| 1.834,03                                               | 10.695,35                                            | 1.040,96                                                     | 229.574,83                                       | 97.823,11                                  |
| 219,32                                                 | 1.230,22                                             | 167,05                                                       | 27.864,40                                        | 11.172,47                                  |
| 4.358,45                                               | 71,19<br>17,24                                       | 0,64                                                         | 11.639,89                                        | 3.227,00<br>57.071,35                      |
| <b>105.703,55</b>                                      | <b>579.456,36</b>                                    | <b>20.104,49</b>                                             | <b>13.605.417,38</b>                             | <b>2.899.133,17</b>                        |
| <b>55.390,41</b>                                       | <b>(157.964,19)</b>                                  | <b>(6.154,25)</b>                                            | <b>(6.917.264,52)</b>                            | <b>9.195.037,17</b>                        |
| (910.552,76)                                           | (4.494.255,10)                                       | 47.009,92                                                    | (73.475.210,37)                                  | (1.043.835,30)                             |
| 2.933,27                                               | (94.852,70)<br>(26.410,80)                           | (95.050,89)                                                  | 62.183,49<br>(726.631,56)                        | 1.718,20                                   |
| <b>(852.229,08)</b>                                    | <b>(4.773.482,79)</b>                                | <b>(54.195,22)</b>                                           | <b>(81.056.922,96)</b>                           | <b>8.152.920,07</b>                        |
| (1.995.755,31)                                         | (9.375.146,38)                                       | 476.393,99                                                   | (440.995.020,92)                                 | 9.291.046,81                               |
| 397,36                                                 | (9.505,58)<br>80,86                                  |                                                              | (724.123,38)<br>(2.233,99)                       | (6,64)                                     |
| <b>(2.847.587,03)</b>                                  | <b>(14.158.053,89)</b>                               | <b>422.198,77</b>                                            | <b>(522.778.301,25)</b>                          | <b>17.443.960,24</b>                       |
| 2.679.312,37<br>(2.971.867,71)                         | 34.358.335,73<br>(24.772.255,78)                     | 9.864.050,89                                                 | 298.783.130,12<br>(873.351.888,57)<br>20.560,29  | 118.485.058,82<br>(115.621.052,41)         |
| <b>3.226.993,76</b>                                    | <b>27.935.011,18</b>                                 | <b>10.286.249,66</b>                                         | <b>277.225.574,85</b>                            | <b>237.110.370,24</b>                      |
| 2,05%                                                  | 2,06%                                                | 2,40%                                                        | 2,05%                                            | 1,17%                                      |
| 2,81%                                                  | 3,08%                                                | 2,91%                                                        | 2,02%                                            | 1,92%                                      |
|                                                        |                                                      |                                                              | 2,78%                                            |                                            |

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Grynųjų aktyvų operacijų ir pokyčių ataskaita už metus, pasibaigusius 31/12/2008

|                                                                                              | Nordea 1 – Norwegian Equity Fund (NOK) | Nordea 1 – Norwegian Kroner Reserve (NOK) | Nordea 1 – Sterling Bond Fund (GBP) |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------|
| Grynieji aktyvai metų pradžioje (Pastaba 1)                                                  | 347.652.558,82                         | 343.615.921,75                            | 5.172.314,51                        |
| Perkainavimo skirtumas atviriesiems gryniesiems aktyvams                                     |                                        |                                           |                                     |
| Konsoliduotų atvirųjų grynųjų aktyvų dydis metų pabaigoje                                    |                                        |                                           |                                     |
| <b>Pajamos</b>                                                                               |                                        |                                           |                                     |
| Grynosios palūkanos iš obligacijų                                                            |                                        | 10.740.397,79                             | 209.224,89                          |
| Grynosios palūkanos iš bankų                                                                 | 137.084,35                             | 415.312,83                                | 5.961,44                            |
| Grynosios palūkanos už apsikeitimo sandorius ir apsikeitimo neapmokėtais kreditais sandorius |                                        |                                           |                                     |
| Grynieji dividendai (Pastaba 2)                                                              | 5.669.749,33                           |                                           |                                     |
| Kitos pajamos (Pastaba 7)                                                                    | 694.067,46                             |                                           | 234,36                              |
| Komisiniai už kapitalo judėjimą                                                              | 0,10                                   |                                           |                                     |
|                                                                                              | <b>6.500.901,24</b>                    | <b>11.155.710,62</b>                      | <b>215.420,69</b>                   |
| <b>Išlaidos</b>                                                                              |                                        |                                           |                                     |
| Kiti mokesčiai                                                                               | 30.523,33                              | 22.272,59                                 | 612,71                              |
| Interneto mokesčiai                                                                          | 70.204,81                              | 51.227,46                                 | 1.409,23                            |
| Taxe d'abonnement (Pastaba 5)                                                                | 104.824,42                             | 75.361,53                                 | 2.087,37                            |
| Investicijų valdymo mokesčiai (Pastaba 3)                                                    | 3.547.076,35                           | 209.787,67                                | 25.999,86                           |
| Centrinio administravimo mokesčiai (Pastaba 3)                                               | 437.642,93                             | 310.493,42                                | 8.017,32                            |
| Saugotojo mokesčiai ir išlaidos (Pastaba 4)                                                  | 296.744,04                             |                                           | 5.443,08                            |
| Spausdinimas ir publikacijos                                                                 | 244.188,86                             | 178.184,16                                | 4.901,33                            |
| Audito ir teisiniai mokesčiai                                                                | 87.290,27                              | 63.895,78                                 | 1.727,75                            |
| Direktorių valdybos mokesčiai ir išlaidos                                                    | 10.133,91                              | 7.435,64                                  | 198,35                              |
| Mokesčiai už veiklos rezultatus (Pastaba 3)                                                  |                                        |                                           |                                     |
| Distribuciniai mokesčiai E-Akcijoms                                                          | 51.658,67                              | 6.991,82                                  | 171,28                              |
| Su sandoriais susijusios sąnaudos                                                            | 222.669,65                             | 26.960,15                                 | 2.794,00                            |
|                                                                                              | <b>5.102.957,24</b>                    | <b>952.610,22</b>                         | <b>53.362,28</b>                    |
| <b>Grynosios pajamos/(grynasis nuostolis)</b>                                                | <b>1.397.944,00</b>                    | <b>10.203.100,40</b>                      | <b>162.058,41</b>                   |
| Grynasis realizuotasis pelnas/(nuostolis) iš vertybinių popierių                             | (30.850.299,78)                        | (2.053.183,78)                            | (28.822,76)                         |
| Grynasis realizuotasis pelnas/(nuostolis) iš išvestinių                                      |                                        |                                           |                                     |
| Grynasis realizuotasis pelnas/(nuostolis) iš ateities keitimo sandorių                       |                                        |                                           |                                     |
| Grynasis realizuotasis pelnas/(nuostolis) iš užsienio valiutų                                | (32.101,63)                            | 10.312,79                                 | (2.346,13)                          |
| <b>Grynasis realizuotasis pelnas/(nuostolis)</b>                                             | <b>(29.484.457,41)</b>                 | <b>8.160.229,41</b>                       | <b>130.889,52</b>                   |
| Nerealizuoto pelno/(nuostolio) pokyčiai: vertybinių popierių                                 | (154.536.907,91)                       | (937.851,68)                              | 314.919,56                          |
| Nerealizuoto pelno/(nuostolio) pokyčiai: išvestinių                                          |                                        |                                           |                                     |
| Nerealizuoto pelno/(nuostolio) pokyčiai: ateities keitimo sandorių                           |                                        |                                           |                                     |
| Nerealizuoto pelno/(nuostolio) pokyčiai: užsienio valiutų                                    | (8.938,95)                             | (1.090,19)                                |                                     |
| <b>Grynųjų aktyvų grynasis padidėjimas/(sumažėjimas) kaip operacijų rezultatas</b>           | <b>(184.030.304,27)</b>                | <b>7.221.287,54</b>                       | <b>445.809,08</b>                   |
| <b>Kapitalo judėjimas</b>                                                                    |                                        |                                           |                                     |
| Pajamos iš išleistų akcijų                                                                   | 74.544.883,27                          | 100.306.147,79                            | 380.598,76                          |
| Mokėjimai už išperkamas akcijas                                                              | (113.000.543,30)                       | (344.921.055,56)                          | (2.021.848,12)                      |
| Sumokėti dividendai                                                                          |                                        |                                           |                                     |
| <b>Grynieji aktyvai metų pabaigoje</b>                                                       | <b>125.166.594,52</b>                  | <b>106.222.301,52</b>                     | <b>3.976.874,23</b>                 |
| Metų TER (%) (Pastaba 9)                                                                     |                                        |                                           |                                     |
| AP-Akcijos                                                                                   |                                        |                                           |                                     |
| BP-Akcijos                                                                                   | 2,05%                                  | 0,55%                                     | 1,16%                               |
| E-Akcijos                                                                                    | 2,80%                                  | 1,31%                                     | 1,91%                               |
| Mokestis už veiklos rezultatus (%)                                                           |                                        |                                           |                                     |
| AP-Akcijos                                                                                   |                                        |                                           |                                     |
| BP-Akcijos                                                                                   |                                        |                                           |                                     |
| E-Akcijos                                                                                    |                                        |                                           |                                     |

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.



| Nordea 1 – Swedish<br>Bond Fund<br>(SEK)                                                                                   | Nordea 1 – Swedish<br>Equity Fund<br>(SEK)                                                                            | Nordea 1 – Swedish<br>Kroner Reserve<br>(SEK)                                                              | Nordea 1 – US High<br>Yield Bond Fund<br>(USD)                                                   | Nordea 1 – US-Dollar<br>Reserve<br>(USD)                                                         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 444.515.628,26                                                                                                             | 113.695.519,20                                                                                                        | 489.916.913,51                                                                                             |                                                                                                  | 30.187.204,20                                                                                    |
| 19.487.867,19<br>324.597,34                                                                                                | 140.367,30                                                                                                            | 22.668.194,63<br>166.080,53                                                                                | 887.881,69<br>30.950,67                                                                          | 959.320,14<br>32.230,43                                                                          |
| 0,01                                                                                                                       | 2.977.530,68<br>481.468,13<br>0,01                                                                                    | 0,02                                                                                                       |                                                                                                  | 2.324,10<br>0,01                                                                                 |
| <b>19.812.464,54</b>                                                                                                       | <b>3.599.366,12</b>                                                                                                   | <b>22.834.275,18</b>                                                                                       | <b>918.832,36</b>                                                                                | <b>993.874,68</b>                                                                                |
| 63.482,22<br>146.008,44<br>221.475,43<br>2.656.588,64<br>819.192,66<br>556.177,67<br>507.854,56<br>177.700,72<br>20.284,58 | 11.949,65<br>27.480,44<br>41.558,70<br>1.370.441,11<br>169.072,41<br>114.634,68<br>95.585,73<br>34.526,91<br>4.041,30 | 62.945,95<br>144.777,40<br>221.304,05<br>564.117,87<br>834.914,09<br>503.574,39<br>176.985,62<br>20.274,64 | 18,57<br>42,93<br>1.733,84<br>66.691,83<br>15.479,61<br>5.606,66<br>149,61<br>3.632,12<br>744,34 | 3.142,29<br>7.227,79<br>11.191,36<br>30.472,87<br>45.101,21<br>25.140,26<br>8.945,89<br>1.034,91 |
| 95.495,53<br>65.539,74                                                                                                     | 8.916,68<br>1.656.048,04                                                                                              | 16.957,84<br>102.109,68                                                                                    | 1,66                                                                                             | 142,15<br>4.409,91                                                                               |
| <b>5.329.800,19</b>                                                                                                        | <b>3.534.255,65</b>                                                                                                   | <b>2.647.961,53</b>                                                                                        | <b>94.101,17</b>                                                                                 | <b>136.808,64</b>                                                                                |
| <b>14.482.664,35</b>                                                                                                       | <b>65.110,47</b>                                                                                                      | <b>20.186.313,65</b>                                                                                       | <b>824.731,19</b>                                                                                | <b>857.066,04</b>                                                                                |
| (5.282.641,99)                                                                                                             | (28.309.942,76)                                                                                                       | (1.082.568,86)                                                                                             | (381.398,65)                                                                                     | (1.616.396,75)                                                                                   |
| (2.324,55)                                                                                                                 | (6.876,57)                                                                                                            | (7.604,95)                                                                                                 | (3.680.475,62)<br>109.310,08                                                                     | (21.988,69)                                                                                      |
| <b>9.197.697,81</b>                                                                                                        | <b>(28.251.708,86)</b>                                                                                                | <b>19.096.139,84</b>                                                                                       | <b>(3.127.833,00)</b>                                                                            | <b>(781.319,40)</b>                                                                              |
| 47.508.717,50<br>(57,40)                                                                                                   | (16.833.084,22)<br>231,39                                                                                             | (3.464.835,06)<br>(175,16)                                                                                 | (4.458.600,47)<br>1.338.285,31<br>(3,64)                                                         | (1.949.481,85)                                                                                   |
| <b>56.706.357,91</b>                                                                                                       | <b>(45.084.561,69)</b>                                                                                                | <b>15.631.129,62</b>                                                                                       | <b>(6.248.151,80)</b>                                                                            | <b>(2.730.801,25)</b>                                                                            |
| 109.569.523,59<br>(111.917.241,35)                                                                                         | 61.754.173,68<br>(55.496.879,44)                                                                                      | 291.293.154,90<br>(427.074.602,38)                                                                         | 44.566.631,22<br>(18.477,11)                                                                     | 9.586.776,25<br>(23.428.297,56)                                                                  |
| <b>498.874.268,41</b>                                                                                                      | <b>74.868.251,75</b>                                                                                                  | <b>369.766.595,65</b>                                                                                      | <b>38.300.002,31</b>                                                                             | <b>13.614.881,64</b>                                                                             |
| 1,17%<br>1,92%                                                                                                             | 2,05%<br>2,80%                                                                                                        | 0,56%<br>1,30%                                                                                             | 1,25%<br>1,47%                                                                                   | 0,54%<br>1,30%                                                                                   |

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Pokyčių ataskaita už metus, pasibaigusius 31/12/2008 ir statistika

|                                           | Nordea 1 – Absolute<br>Return Fund<br>(EUR) | AP-Akcijos<br>(EUR) | BI-Akcijos<br>(EUR) |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Išleistų akcijų skaičiaus pokyčiai</b> |                                             |                     |                     |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pradžioje | 7.886.632,564                               | 1.994.284,399       |                     |
| Išleistų akcijų skaičius                  | 795.667,092                                 | 93.930,822          | 483,559             |
| Išpirktų akcijų skaičius                  | (4.058.979,541)                             | (722.470,392)       |                     |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pabaigoje | 4.623.320,115                               | 1.365.744,829       | 483,559             |
| <b>Kita informacija</b>                   |                                             |                     |                     |
| Metų pabaigoje 31/12/2008                 |                                             |                     |                     |
| Grynieji aktyvai                          | 45.337.411,36                               | 13.221.072,89       | 4.808,09            |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              |                                             | 9,68                | 9,94                |
| Metų pabaigoje 31/12/2007                 |                                             |                     |                     |
| Grynieji aktyvai                          | 85.617.879,50                               | 21.590.031,92       |                     |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              |                                             | 10,83               |                     |
| Metų pabaigoje 31/12/2006                 |                                             |                     |                     |
| Grynieji aktyvai                          | 29.577.522,63                               | 112.836,77          |                     |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              |                                             | 10,89               |                     |

|                                           | BP-Akcijos<br>(EUR) | E-Akcijos<br>(EUR) | HB NOK-Akcijos<br>(NOK*) |
|-------------------------------------------|---------------------|--------------------|--------------------------|
| <b>Išleistų akcijų skaičiaus pokyčiai</b> |                     |                    |                          |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pradžioje | 5.352.523,610       | 2.503,633          | 705,097                  |
| Išleistų akcijų skaičius                  | 551.120,432         | 1.117,647          |                          |
| Išpirktų akcijų skaičius                  | (5.086.381,650)     | (3.610,815)        | (0,001)                  |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pabaigoje | 817.262,392         | 10,465             | 705,096                  |
| <b>Kita informacija</b>                   |                     |                    |                          |
| Metų pabaigoje 31/12/2008                 |                     |                    |                          |
| Grynieji aktyvai                          | 4.709.466,56        | 61,56              | 32.998,49                |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              | 5,76                | 5,88               | 46,80                    |
| Metų pabaigoje 31/12/2007                 |                     |                    |                          |
| Grynieji aktyvai                          | 53.727.582,06       | 25.285,42          | 56.581,89                |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              | 10,04               | 10,10              | 80,22                    |
| Metų pabaigoje 31/12/2006                 |                     |                    |                          |
| Grynieji aktyvai                          |                     |                    |                          |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              |                     |                    |                          |

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

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

| BP-Akcijos<br>(EUR)                             | E-Akcijos<br>(EUR)                        | Nordea 1 – Absolute<br>Return High Yield Fund<br>(EUR) | AP-Akcijos<br>(EUR)                   | BI-Akcijos<br>(EUR)                       |
|-------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------------|
| 5.259.476,488<br>696.248,220<br>(2.996.023,351) | 632.871,677<br>5.004,491<br>(340.485,798) | 5.361.583,784<br>926.682,172<br>(5.463.411,709)        | 690,335<br>11.724,841<br>(10.700,000) | 1.479,290<br>362.719,252<br>(362.719,243) |
| 2.959.701,357                                   | 297.390,370                               | 824.854,247                                            | 1.715,176                             | 1.479,299                                 |
| 29.231.087,36<br>9,88                           | 2.880.443,02<br>9,69                      | 4.749.268,63                                           | 9.533,11<br>5,56                      | 8.721,02<br>5,90                          |
| 57.224.203,09<br>10,88                          | 6.803.644,49<br>10,75                     | 53.818.480,94                                          | 6.931,52<br>10,04                     | 14.903,74<br>10,07                        |
| 26.723.322,28<br>10,87                          | 2.741.363,58<br>10,82                     |                                                        |                                       |                                           |

| HB SEK-Akcijos<br>(SEK*) | HBI NOK-Akcijos<br>(NOK*) | HBI SEK-Akcijos<br>(SEK*) | Nordea 1 – African Equity<br>Fund<br>(EUR) | BI-Akcijos<br>(EUR) |
|--------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------------------------|---------------------|
| 692,816                  | 1.496,784                 | 1.492,219                 | 559.952,480<br>(2.970,455)                 | 4.500,000           |
| 692,816                  | 1.496,784                 | 1.492,219                 | 556.982,025                                | 4.500,000           |
| 37.051,80<br>53,48       | 70.932,59<br>47,39        | 80.609,67<br>54,02        | 5.423.154,25                               | 43.861,13<br>9,75   |
| 64.258,79<br>92,72       | 120.562,07<br>80,53       | 138.906,85<br>93,09       |                                            |                     |

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Pokyčių ataskaita už metus, pasibaigusius 31/12/2008 ir statistika

|                                           | BP-Akcijos<br>(EUR) | E-Akcijos<br>(EUR) | Nordea 1 – Biotech Fund<br>(USD) |
|-------------------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------------------|
| <b>Išleistų akcijų skaičiaus pokyčiai</b> |                     |                    |                                  |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pradžioje |                     |                    | 6.888.256,452                    |
| Išleistų akcijų skaičius                  | 555.352,480         | 100,000            | 4.165.824,013                    |
| Išpirktų akcijų skaičius                  | (2.970,455)         |                    | (6.833.743,355)                  |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pabaigoje | 552.382,025         | 100,000            | 4.220.337,110                    |
| <b>Kita informacija</b>                   |                     |                    |                                  |
| Metų pabaigoje 31/12/2008                 |                     |                    |                                  |
| Grynieji aktyvai                          | 5.378.319,98        | 973,14             | 37.304.259,25                    |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              | 9,74                | 9,73               |                                  |
| Metų pabaigoje 31/12/2007                 |                     |                    |                                  |
| Grynieji aktyvai                          |                     |                    | 79.025.561,38                    |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              |                     |                    |                                  |
| Metų pabaigoje 31/12/2006                 |                     |                    |                                  |
| Grynieji aktyvai                          |                     |                    | 84.782.101,35                    |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              |                     |                    |                                  |

|                                           | BI-Akcijos<br>(EUR) | BP-Akcijos<br>(EUR) | E-Akcijos<br>(EUR) |
|-------------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| <b>Išleistų akcijų skaičiaus pokyčiai</b> |                     |                     |                    |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pradžioje |                     | 1.630.329,513       | 23.466,484         |
| Išleistų akcijų skaičius                  | 386,997             | 958.797,397         | 23.614,628         |
| Išpirktų akcijų skaičius                  |                     | (1.374.456,266)     | (26.312,274)       |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pabaigoje | 386,997             | 1.214.670,644       | 20.768,838         |
| <b>Kita informacija</b>                   |                     |                     |                    |
| Metų pabaigoje 31/12/2008                 |                     |                     |                    |
| Grynieji aktyvai                          | 2.029,83            | 6.324.210,70        | 114.523,38         |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              | 5,25                | 5,21                | 5,51               |
| Metų pabaigoje 31/12/2007                 |                     |                     |                    |
| Grynieji aktyvai                          |                     | 25.285.518,61       | 388.441,73         |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              |                     | 15,51               | 16,55              |
| Metų pabaigoje 31/12/2006                 |                     |                     |                    |
| Grynieji aktyvai                          |                     | 19.544.187,79       | 406.157,83         |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              |                     | 12,92               | 13,89              |

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

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

|                              |                                                      |                                          |                                                 | Nordea 1 – Central & Eastern European Equity Fund (EUR) |
|------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| BI-Akcijos (USD)             | BP-Akcijos (USD)                                     | E-Akcijos (USD)                          | HA EUR-Akcijos (EUR*)                           |                                                         |
| 562.919,141<br>(264.295,151) | 6.724.574,109<br>2.121.690,235<br>(5.002.237,143)    | 46.581,941<br>21.105,305<br>(18.310,756) | 117.100,402<br>1.460.109,332<br>(1.548.900,305) | 1.653.841,534<br>982.799,022<br>(1.400.768,540)         |
| 298.623,990                  | 3.844.027,201                                        | 49.376,490                               | 28.309,429                                      | 1.235.872,016                                           |
| 2.657.860,00<br>8,90         | 33.983.370,35<br>8,84                                | 421.468,24<br>8,54                       | 173.536,80<br>6,13                              | 6.441.012,61                                            |
|                              | 77.021.342,54<br>11,45                               | 519.090,83<br>11,14                      | 1.008.850,63<br>8,61                            | 25.674.686,83                                           |
|                              | 83.686.845,32<br>10,73                               | 540.525,38<br>10,52                      | 421.207,46<br>8,31                              | 19.950.939,58                                           |
|                              |                                                      |                                          |                                                 |                                                         |
| X-Akcijos (EUR)              | Nordea 1 – Climate and Environment Equity Fund (EUR) | BI-Akcijos (EUR)                         | BP-Akcijos (EUR)                                | E-Akcijos (EUR)                                         |
| 45,537                       | 4.144.749,202<br>(1.502.651,098)                     | 213.463,000<br>(177.419,000)             | 3.928.736,202<br>(1.325.032,098)                | 100,000                                                 |
| 45,537                       | 2.642.098,104                                        | 36.044,000                               | 2.603.704,104                                   | 100,000                                                 |
| 248,70<br>5,46               | 16.115.472,92                                        | 221.552,30<br>6,15                       | 15.879.373,35<br>6,10                           | 607,28<br>6,07                                          |
| 726,49<br>15,95              |                                                      |                                          |                                                 |                                                         |
| 593,96<br>13,04              |                                                      |                                          |                                                 |                                                         |

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Pokyčių ataskaita už metus, pasibaigusius 31/12/2008 ir statistika

|                                           | HB NOK-Akcijos<br>(NOK) | HB SEK-Akcijos<br>(SEK) | X-Akcijos<br>(EUR) |
|-------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------|
| <b>Išleistų akcijų skaičiaus pokyčiai</b> |                         |                         |                    |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pradžioje |                         |                         |                    |
| Išleistų akcijų skaičius                  | 100,000                 | 100,000                 | 2.250,000          |
| Išpirktų akcijų skaičius                  | (100,000)               | (100,000)               |                    |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pabaigoje |                         |                         | 2.250,000          |
| <b>Kita informacija</b>                   |                         |                         |                    |
| Metų pabaigoje 31/12/2008                 |                         |                         |                    |
| Grynieji aktyvai                          |                         |                         | 13.939,99          |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              |                         |                         | 6,20               |
| Metų pabaigoje 31/12/2007                 |                         |                         |                    |
| Grynieji aktyvai                          |                         |                         |                    |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              |                         |                         |                    |
| Metų pabaigoje 31/12/2006                 |                         |                         |                    |
| Grynieji aktyvai                          |                         |                         |                    |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              |                         |                         |                    |

|                                           | HX DKK-Akcijos<br>(DKK*) | HX NOK-Akcijos<br>(NOK*) | HX SEK-Akcijos<br>(SEK*) |
|-------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Išleistų akcijų skaičiaus pokyčiai</b> |                          |                          |                          |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pradžioje |                          |                          |                          |
| Išleistų akcijų skaičius                  | 44,405                   | 36,244                   | 31,761                   |
| Išpirktų akcijų skaičius                  |                          |                          |                          |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pabaigoje | 44,405                   | 36,244                   | 31,761                   |
| <b>Kita informacija</b>                   |                          |                          |                          |
| Metų pabaigoje 31/12/2008                 |                          |                          |                          |
| Grynieji aktyvai                          | 9.829,49                 | 9.890,99                 | 9.863,70                 |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              | 221,36                   | 272,90                   | 310,56                   |
| Metų pabaigoje 31/12/2007                 |                          |                          |                          |
| Grynieji aktyvai                          |                          |                          |                          |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              |                          |                          |                          |
| Metų pabaigoje 31/12/2006                 |                          |                          |                          |
| Grynieji aktyvai                          |                          |                          |                          |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              |                          |                          |                          |

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

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

| Nordea 1 – Corporate Bond Fund (EUR) | BI-Akcijos (EUR) | BP-Akcijos (EUR) | E-Akcijos (EUR) | HB SEK-Akcijos (SEK*) |
|--------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------------|
| 93.652,650                           |                  | 93.319,086       | 333,564         |                       |
| 12.514.175,843                       | 33,729           | 3.972.208,477    | 2.245,417       | 205.429,807           |
| (3.814.951,081)                      |                  | (3.811.965,469)  | (2.114,246)     | (871,366)             |
| 8.792.877,412                        | 33,729           | 253.562,094      | 464,735         | 204.558,441           |
| 260.837.570,56                       | 996,81           | 7.481.432,06     | 13.215,92       | 62.703.298,92         |
|                                      | 29,55            | 29,51            | 28,44           | 306,53                |
|                                      |                  | (Pastaba 14)     | (Pastaba 14)    |                       |
| 21.666.861,37                        |                  | 21.591.868,60    | 74.992,77       |                       |
|                                      |                  | 231,38           | 224,82          |                       |
|                                      |                  | (Pastaba 14)     | (Pastaba 14)    |                       |
| 27.765.263,51                        |                  | 27.742.184,12    | 23.079,39       |                       |
|                                      |                  | 235,75           | 230,79          |                       |

| X-Akcijos (EUR) | Nordea 1 – Danish Bond Fund (DKK) | BP-Akcijos (DKK) | E-Akcijos (DKK) | Nordea 1 – Danish Equity Fund (DKK) |
|-----------------|-----------------------------------|------------------|-----------------|-------------------------------------|
|                 | 439.427,006                       | 438.627,185      | 799,821         | 477.283,862                         |
| 8.334.146,003   | 123.233,312                       | 122.872,929      | 360,383         | 100.212,873                         |
|                 | (156.705,971)                     | (155.737,386)    | (968,585)       | (169.323,028)                       |
| 8.334.146,003   | 405.954,347                       | 405.762,728      | 191,619         | 408.173,707                         |
| 247.569.419,73  | 120.515.800,31                    | 120.460.914,71   | 54.885,60       | 45.456.081,21                       |
| 29,71           |                                   | 296,88           | 286,43          |                                     |
|                 | 120.831.596,81                    | 120.617.875,55   | 213.721,26      | 107.475.901,45                      |
|                 |                                   | 274,99           | 267,21          |                                     |
|                 | 168.261.179,42                    | 168.198.384,66   | 62.794,76       | 173.843.671,05                      |
|                 |                                   | 271,78           | 266,08          |                                     |

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Pokyčių ataskaita už metus, pasibaigusius 31/12/2008 ir statistika

|                                           | BP-Akcijos<br>(DKK) | E-Akcijos<br>(DKK) | Nordea 1 – Danish Kroner<br>Reserve<br>(DKK) |
|-------------------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------------------------------|
| <b>Išleistų akcijų skaičiaus pokyčiai</b> |                     |                    |                                              |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pradžioje | 474.598,307         | 2.685,555          | 422.350,972                                  |
| Išleistų akcijų skaičius                  | 100.075,593         | 137,280            | 615.761,853                                  |
| Išpirktų akcijų skaičius                  | (168.256,078)       | (1.066,950)        | (418.743,573)                                |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pabaigoje | 406.417,822         | 1.755,885          | 619.369,252                                  |
| <b>Kita informacija</b>                   |                     |                    |                                              |
| Metų pabaigoje 31/12/2008                 |                     |                    |                                              |
| Grynieji aktyvai                          | 45.267.051,44       | 189.029,77         | 97.171.723,17                                |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              | 111,38              | 107,65             |                                              |
| Metų pabaigoje 31/12/2007                 |                     |                    |                                              |
| Grynieji aktyvai                          | 106.886.888,64      | 589.012,81         | 64.530.126,32                                |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              | 225,22              | 219,33             |                                              |
| Metų pabaigoje 31/12/2006                 |                     |                    |                                              |
| Grynieji aktyvai                          | 173.185.826,32      | 657.844,73         | 52.730.444,65                                |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              | 245,53              | 240,91             |                                              |

|                                           | Nordea 1 – Danish<br>Mortgage Bond Fund<br>(DKK) | AP-Akcijos<br>(DKK) | BI-Akcijos<br>(DKK) |
|-------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Išleistų akcijų skaičiaus pokyčiai</b> |                                                  |                     |                     |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pradžioje | 5.900.276,977                                    | 15.614,448          | 1.012.424,000       |
| Išleistų akcijų skaičius                  | 1.448.528,998                                    | 75.719,863          | 150.839,000         |
| Išpirktų akcijų skaičius                  | (3.642.063,817)                                  | (6.325,665)         | (652.414,000)       |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pabaigoje | 3.706.742,158                                    | 85.008,646          | 510.849,000         |
| <b>Kita informacija</b>                   |                                                  |                     |                     |
| Metų pabaigoje 31/12/2008                 |                                                  |                     |                     |
| Grynieji aktyvai                          | 630.965.738,75                                   | 13.666.933,24       | 88.256.253,03       |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              |                                                  | 160,77              | 172,76              |
| Metų pabaigoje 31/12/2007                 |                                                  |                     |                     |
| Grynieji aktyvai                          | 947.788.361,56                                   | 2.461.834,68        | 163.901.539,04      |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              |                                                  | 157,66              | 161,89              |
| Metų pabaigoje 31/12/2006                 |                                                  |                     |                     |
| Grynieji aktyvai                          | 1.326.795.284,40                                 | 1.923.277,02        | 1.588,71            |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              |                                                  | 158,16              | 158,87              |

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

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.



| Nordea 1 – Danish Long Bond Fund (DKK) |                 |                                        |                  |                                   |
|----------------------------------------|-----------------|----------------------------------------|------------------|-----------------------------------|
| BP-Akcijos (DKK)                       | E-Akcijos (DKK) | Nordea 1 – Danish Long Bond Fund (DKK) | BP-Akcijos (DKK) | E-Akcijos (DKK)                   |
| 421.407,527                            | 943,445         | 426.666,986                            | 426.463,691      | 203,295                           |
| 609.849,176                            | 5.912,677       | 88.354,325                             | 86.027,109       | 2.327,216                         |
| (412.972,298)                          | (5.771,275)     | (176.690,156)                          | (175.450,519)    | (1.239,637)                       |
| 618.284,405                            | 1.084,847       | 338.331,155                            | 337.040,281      | 1.290,874                         |
| 97.007.591,59                          | 164.131,58      | 66.771.759,83                          | 66.526.006,07    | 245.753,76                        |
| 156,90                                 | 151,29          |                                        | 197,38           | 190,38                            |
| 64.390.100,16                          | 140.026,16      | 76.381.702,42                          | 76.346.333,32    | 35.369,10                         |
| 152,80                                 | 148,42          |                                        | 179,02           | 173,98                            |
| 52.656.428,31                          | 74.016,34       | 111.376.448,10                         | 111.340.540,36   | 35.907,74                         |
| 147,82                                 | 144,67          |                                        | 180,39           | 176,63                            |
| Nordea 1 – Dollar Bond Fund (USD)      |                 |                                        |                  |                                   |
| BP-Akcijos (DKK)                       | E-Akcijos (DKK) | HAI EUR-Akcijos (EUR*)                 | X-Akcijos (DKK)  | Nordea 1 – Dollar Bond Fund (USD) |
| 4.871.976,827                          | 237,321         |                                        | 24,381           | 408.366,858                       |
| 1.221.367,442                          | 374,382         | 228,311                                |                  | 506.125,596                       |
| (2.982.949,770)                        | (374,382)       |                                        |                  | (347.663,081)                     |
| 3.110.394,499                          | 237,321         | 228,311                                | 24,381           | 566.829,373                       |
| 528.960.474,72                         | 38.929,29       | 5.221,47                               | 4.247,06         | 10.689.912,91                     |
| 170,06                                 | 164,04          | 22,87                                  | 174,20           |                                   |
| 781.384.037,72                         | 36.985,19       |                                        | 3.964,93         | 6.763.488,51                      |
| 160,38                                 | 155,84          |                                        | 162,62           |                                   |
| 1.324.851.060,68                       | 15.483,43       |                                        | 3.874,56         | 5.982.097,60                      |
| 158,16                                 | 154,83          |                                        | 158,92           |                                   |

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Pokyčių ataskaita už metus, pasibaigusius 31/12/2008 ir statistika

|                                           | BP-Akcijos<br>(USD) | E-Akcijos<br>(USD) | Nordea 1 – Emerging<br>Consumer Fund<br>(EUR) |
|-------------------------------------------|---------------------|--------------------|-----------------------------------------------|
| <b>Išleistų akcijų skaičiaus pokyčiai</b> |                     |                    |                                               |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pradžioje | 404.329,862         | 4.036,996          |                                               |
| Išleistų akcijų skaičius                  | 484.258,953         | 21.866,643         | 314.823,062                                   |
| Išpirktų akcijų skaičius                  | (328.646,494)       | (19.016,587)       |                                               |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pabaigoje | 559.942,321         | 6.887,052          | 314.823,062                                   |
| <b>Kita informacija</b>                   |                     |                    |                                               |
| Metų pabaigoje 31/12/2008                 |                     |                    |                                               |
| Grynieji aktyvai                          | 10.564.650,39       | 125.262,52         | 2.946.111,23                                  |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              | 18,87               | 18,19              |                                               |
| Metų pabaigoje 31/12/2007                 |                     |                    |                                               |
| Grynieji aktyvai                          | 6.698.510,73        | 64.977,78          |                                               |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              | 16,57               | 16,10              |                                               |
| Metų pabaigoje 31/12/2006                 |                     |                    |                                               |
| Grynieji aktyvai                          | 5.953.398,20        | 28.699,40          |                                               |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              | 15,32               | 14,99              |                                               |

|                                           | E-Akcijos<br>(EUR) | X-Akcijos<br>(EUR) | Nordea 1 – Euro Reserve<br>(EUR) |
|-------------------------------------------|--------------------|--------------------|----------------------------------|
| <b>Išleistų akcijų skaičiaus pokyčiai</b> |                    |                    |                                  |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pradžioje | 4.337,335          | 66,138             | 4.235.246,407                    |
| Išleistų akcijų skaičius                  | 23.598,386         |                    | 1.096.819,688                    |
| Išpirktų akcijų skaičius                  | (10.661,145)       |                    | (3.998.999,674)                  |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pabaigoje | 17.274,576         | 66,138             | 1.333.066,421                    |
| <b>Kita informacija</b>                   |                    |                    |                                  |
| Metų pabaigoje 31/12/2008                 |                    |                    |                                  |
| Grynieji aktyvai                          | 127.881,39         | 528,00             | 17.247.456,28                    |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              | 7,40               | 7,98               |                                  |
| Metų pabaigoje 31/12/2007                 |                    |                    |                                  |
| Grynieji aktyvai                          | 31.920,93          | 515,53             | 62.035.178,88                    |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              | 7,36               | 7,79               |                                  |
| Metų pabaigoje 31/12/2006                 |                    |                    |                                  |
| Grynieji aktyvai                          | 7.437,91           | 513,31             | 78.850.994,30                    |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              | 7,44               | 7,76               |                                  |

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

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

| BI-Akcijos<br>(EUR) | BP-Akcijos<br>(EUR)  | E-Akcijos<br>(EUR) | Nordea 1 – Euro Bond<br>Fund<br>(EUR)           | BP-Akcijos<br>(EUR)                             |
|---------------------|----------------------|--------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| 4.500,000           | 310.223,062          | 100,000            | 2.041.963,324<br>991.719,969<br>(1.244.832,193) | 2.037.559,851<br>968.121,583<br>(1.234.171,048) |
| 4.500,000           | 310.223,062          | 100,000            | 1.788.851,100                                   | 1.771.510,386                                   |
| 42.180,41<br>9,37   | 2.902.995,79<br>9,36 | 935,03<br>9,35     | 13.920.073,72                                   | 13.791.664,33<br>7,79                           |
|                     |                      |                    | 15.679.224,35                                   | 15.646.787,89<br>7,68                           |
|                     |                      |                    | 23.155.517,96                                   | 23.147.566,74<br>7,72                           |

| BP-Akcijos<br>(EUR)                               | E-Akcijos<br>(EUR)                      | Nordea 1 – European<br>Alpha Fund<br>(EUR)          | AP-Akcijos<br>(EUR)                      | BI-Akcijos<br>(EUR)               |
|---------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------|
| 4.226.427,850<br>1.056.045,142<br>(3.956.234,716) | 8.818,557<br>40.774,546<br>(42.764,958) | 5.375.422,166<br>29.314.073,855<br>(24.134.685,805) | 7.765,072<br>123.201,903<br>(95.097,554) | 15.936.585,381<br>(9.751.829,877) |
| 1.326.238,276                                     | 6.828,145                               | 10.554.810,216                                      | 35.869,421                               | 6.184.755,504                     |
| 17.162.178,74<br>12,94                            | 85.277,54<br>12,49                      | 53.468.818,95                                       | 180.698,33<br>5,04                       | 31.445.931,06<br>5,08             |
| 61.909.564,27<br>14,65                            | 125.614,61<br>14,24                     | 52.532.045,89                                       | 75.822,62<br>9,76                        |                                   |
| 78.831.758,36<br>14,35                            | 19.235,94<br>14,05                      |                                                     |                                          |                                   |

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Pokyčių ataskaita už metus, pasibaigusius 31/12/2008 ir statistika

|                                           | BP-Akcijos<br>(EUR)   | E-Akcijos<br>(EUR) | Nordea 1 – European<br>Equity Fund<br>(EUR) |
|-------------------------------------------|-----------------------|--------------------|---------------------------------------------|
| <b>Išleistų akcijų skaičiaus pokyčiai</b> |                       |                    |                                             |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pradžioje | 5.367.657,094         |                    | 3.874.480,659                               |
| Išleistų akcijų skaičius                  | 12.942.927,973        | 311.358,598        | 1.153.448,962                               |
| Išpirktų akcijų skaičius                  | (14.287.625,979)      | (132,395)          | (2.316.393,021)                             |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pabaigoje | 4.022.959,088         | 311.226,203        | 2.711.536,600                               |
| <b>Kita informacija</b>                   |                       |                    |                                             |
| Metų pabaigoje 31/12/2008                 |                       |                    |                                             |
| Grynieji aktyvai                          | 20.285.379,73         | 1.556.809,83       | 27.731.209,31                               |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              | 5,04                  | 5,00               |                                             |
| Metų pabaigoje 31/12/2007                 |                       |                    |                                             |
| Grynieji aktyvai                          |                       |                    | 69.838.011,72                               |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              | 52.456.223,27<br>9,77 |                    |                                             |
| Metų pabaigoje 31/12/2006                 |                       |                    |                                             |
| Grynieji aktyvai                          |                       |                    | 29.523.050,98                               |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              |                       |                    |                                             |

|                                           | Nordea 1 – European High<br>Yield Bond Fund<br>(EUR) | AP-Akcijos<br>(EUR) | BI-Akcijos<br>(EUR) |
|-------------------------------------------|------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Išleistų akcijų skaičiaus pokyčiai</b> |                                                      |                     |                     |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pradžioje | 26.567.415,970                                       | 288.970,517         | 12.804.235,420      |
| Išleistų akcijų skaičius                  | 23.880.591,225                                       | 640.784,573         | 13.441.984,546      |
| Išpirktų akcijų skaičius                  | (18.005.007,714)                                     | (608.526,435)       | (11.168.959,546)    |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pabaigoje | 32.442.999,481                                       | 321.228,655         | 15.077.260,420      |
| <b>Kita informacija</b>                   |                                                      |                     |                     |
| Metų pabaigoje 31/12/2008                 |                                                      |                     |                     |
| Grynieji aktyvai                          | 327.262.796,38                                       | 2.877.344,95        | 153.019.575,40      |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              |                                                      | 8,96                | 10,15               |
| Metų pabaigoje 31/12/2007                 |                                                      |                     |                     |
| Grynieji aktyvai                          | 436.712.053,14                                       | 4.563.833,94        | 211.336.639,10      |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              |                                                      | 15,79               | 16,51               |
| Metų pabaigoje 31/12/2006                 |                                                      |                     |                     |
| Grynieji aktyvai                          | 288.238.399,70                                       | 514.351,29          | 183.116.738,60      |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              |                                                      | 16,31               | 16,45               |

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

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

| AP-Akcijos<br>(EUR)                      | BI-Akcijos<br>(EUR)         | BP-Akcijos<br>(EUR)                             | E-Akcijos<br>(EUR)                       | X-Akcijos<br>(EUR) |
|------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------|
| 22.587,924<br>53.449,698<br>(29.793,990) | 213.242,518<br>(80.089,108) | 3.835.097,681<br>790.052,726<br>(2.134.327,253) | 16.761,133<br>96.704,020<br>(72.182,670) | 33,921             |
| 46.243,632                               | 133.153,410                 | 2.490.823,154                                   | 41.282,483                               | 33,921             |
| 473.108,32<br>10,23                      | 1.374.780,76<br>10,32       | 25.474.985,30<br>10,23                          | 407.971,17<br>9,88                       | 363,76<br>10,72    |
| 407.369,74<br>18,03                      |                             | 69.135.937,01<br>18,03                          | 294.076,03<br>17,55                      | 628,94<br>18,54    |
| 19.005,49<br>16,43                       |                             | 29.195.507,40<br>16,42                          | 307.975,99<br>16,10                      | 562,10<br>16,57    |

| BP-Akcijos<br>(EUR)                               | E-Akcijos<br>(EUR)                            | HB SEK-Akcijos<br>(SEK*)  | X-Akcijos<br>(EUR)             | Nordea 1 – European<br>Quantitative Equity Fund<br>(EUR) |
|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------------------|
| 6.807.014,327<br>5.526.598,500<br>(5.490.704,735) | 786.986,302<br>2.049.702,117<br>(734.449,679) | 39.136,903<br>(2.367,319) | 5.880.209,404<br>2.182.384,586 | 60.000,000<br>561.546,063<br>(480.586,829)               |
| 6.842.908,092                                     | 2.102.238,740                                 | 36.769,584                | 8.062.593,990                  | 140.959,234                                              |
| 68.032.987,97<br>9,94                             | 20.444.891,93<br>9,73                         | 3.609.302,37<br>98,16     | 82.555.811,05<br>10,24         | 806.667,47                                               |
| 110.799.573,01<br>16,28                           | 12.622.223,79<br>16,04                        |                           | 97.389.783,30<br>16,56         | 596.711,58                                               |
| 100.784.424,80<br>16,32                           | 3.822.353,23<br>16,20                         |                           | 531,78<br>16,41                |                                                          |

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Pokyčių ataskaita už metus, pasibaigusius 31/12/2008 ir statistika

|                                           | BP-Akcijos<br>(EUR) | Nordea 1 – European<br>Value Fund<br>(EUR) | AP-Akcijos<br>(EUR) |
|-------------------------------------------|---------------------|--------------------------------------------|---------------------|
| <b>Išleistų akcijų skaičiaus pokyčiai</b> |                     |                                            |                     |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pradžioje | 60.000,000          | 52.307.413,685                             | 250.970,803         |
| Išleistų akcijų skaičius                  | 561.546,063         | 9.123.492,148                              | 357.834,513         |
| Išpirktų akcijų skaičius                  | (480.586,829)       | (35.692.673,571)                           | (183.581,122)       |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pabaigoje | 140.959,234         | 25.738.232,262                             | 425.224,194         |
| <b>Kita informacija</b>                   |                     |                                            |                     |
| Metų pabaigoje 31/12/2008                 |                     |                                            |                     |
| Grynieji aktyvai                          | 806.667,47          | 536.121.212,83                             | 8.829.428,93        |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              | 5,72                |                                            | 20,76               |
| Metų pabaigoje 31/12/2007                 |                     |                                            |                     |
| Grynieji aktyvai                          |                     | 2.009.962.848,32                           | 9.646.836,07        |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              | 596.711,58<br>9,95  |                                            | 38,44               |
| Metų pabaigoje 31/12/2006                 |                     |                                            |                     |
| Grynieji aktyvai                          |                     | 3.369.384.463,86                           | 2.113.383,12        |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              |                     |                                            | 42,30               |

|                                           | BI-Akcijos<br>(USD) | BP-Akcijos<br>(USD) | E-Akcijos<br>(USD) |
|-------------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| <b>Išleistų akcijų skaičiaus pokyčiai</b> |                     |                     |                    |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pradžioje | 1.917.617,469       | 15.489.934,624      | 11.845,586         |
| Išleistų akcijų skaičius                  | 5.343,292           | 5.354.385,278       | 438,244            |
| Išpirktų akcijų skaičius                  | (1.922.860,761)     | (10.342.164,393)    | (8.596,630)        |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pabaigoje | 100,000             | 10.502.155,509      | 3.687,200          |
| <b>Kita informacija</b>                   |                     |                     |                    |
| Metų pabaigoje 31/12/2008                 |                     |                     |                    |
| Grynieji aktyvai                          | 1.100,10            | 111.959.654,49      | 37.879,99          |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              | 11,00               | 10,66               | 10,27              |
| Metų pabaigoje 31/12/2007                 |                     |                     |                    |
| Grynieji aktyvai                          | 44.637.636,86       | 354.640.249,31      | 263.352,00         |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              | 23,28               | 22,89               | 22,23              |
| Metų pabaigoje 31/12/2006                 |                     |                     |                    |
| Grynieji aktyvai                          | 33.211.040,76       | 294.740.020,96      | 30.192,08          |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              | 17,36               | 17,20               | 16,83              |

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

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

| BI-Akcijos<br>(EUR)                        | BP-Akcijos<br>(EUR) | E-Akcijos<br>(EUR) | Nordea 1 – Far Eastern<br>Value Fund<br>(USD) | AP-Akcijos<br>(USD) |
|--------------------------------------------|---------------------|--------------------|-----------------------------------------------|---------------------|
| 961.989,032                                | 50.497.148,691      | 597.305,159        | 17.480.515,777                                | 61.118,098          |
| 1.881.047,886                              | 6.800.401,056       | 84.208,693         | 5.589.290,282                                 | 229.123,468         |
| (867.651,803)                              | (34.427.381,247)    | (214.059,399)      | (12.461.535,536)                              | (187.913,752)       |
| 1.975.385,115                              | 22.870.168,500      | 467.454,453        | 10.608.270,523                                | 102.327,814         |
| 42.182.960,78                              | 475.720.050,47      | 9.388.772,65       | 113.076.161,44                                | 1.077.526,86        |
| 21,35                                      | 20,80               | 20,08              |                                               | 10,53               |
| 37.614.331,52                              | 1.940.372.657,38    | 22.329.023,35      | 400.937.946,79                                | 1.396.708,62        |
| 39,10                                      | 38,43               | 37,38              |                                               | 22,85               |
| 22.656.896,13                              | 3.318.421.402,43    | 26.192.782,18      | 328.090.641,24                                | 109.387,44          |
| 42,70                                      | 42,28               | 41,45              |                                               | 17,20               |
| Nordea 1 – Finnish Equity<br>Fund<br>(EUR) | BP-Akcijos<br>(EUR) | E-Akcijos<br>(EUR) | Nordea 1 – Global Bond<br>Fund (EUR)<br>(EUR) | AP-Akcijos<br>(EUR) |
| 364.228,452                                | 333.257,493         | 30.970,959         | 2.816.968,286                                 | 140.708,057         |
| 75.023,736                                 | 74.185,105          | 838,631            | 1.181.246,561                                 | 12.195,646          |
| (237.524,125)                              | (218.500,134)       | (19.023,991)       | (1.005.290,011)                               | (7.460,311)         |
| 201.728,063                                | 188.942,464         | 12.785,599         | 2.992.924,836                                 | 145.443,392         |
| 2.366.189,36                               | 2.221.074,78        | 145.114,58         | 36.348.184,23                                 | 1.706.139,56        |
|                                            | 11,76               | 11,35              |                                               | 11,73               |
| 8.558.771,83                               | 7.849.127,48        | 709.644,35         | 29.176.020,30                                 | 1.439.838,34        |
|                                            | 23,55               | 22,91              |                                               | 10,23               |
| 5.851.124,36                               | 5.755.608,51        | 95.515,85          | 14.019.988,66                                 | 34.959,79           |
|                                            | 21,24               | 20,82              |                                               | 10,58               |

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Pokyčių ataskaita už metus, pasibaigusius 31/12/2008 ir statistika

|                                           | BP-Akcijos<br>(EUR) | E-Akcijos<br>(EUR) | Nordea 1 – Global Core<br>Equity Fund<br>(EUR) |
|-------------------------------------------|---------------------|--------------------|------------------------------------------------|
| <b>Išleistų akcijų skaičiaus pokyčiai</b> |                     |                    |                                                |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pradžioje | 2.667.102,060       | 9.158,169          | 696.769,617                                    |
| Išleistų akcijų skaičius                  | 1.149.423,864       | 19.627,051         | 16.404,168                                     |
| Išpirktų akcijų skaičius                  | (982.185,876)       | (15.643,824)       | (18.583,098)                                   |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pabaigoje | 2.834.340,048       | 13.141,396         | 694.590,687                                    |
| <b>Kita informacija</b>                   |                     |                    |                                                |
| Metų pabaigoje 31/12/2008                 |                     |                    |                                                |
| Grynieji aktyvai                          | 34.487.780,46       | 154.264,21         | 4.968.077,09                                   |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              | 12,17               | 11,74              |                                                |
| Metų pabaigoje 31/12/2007                 |                     |                    |                                                |
| Grynieji aktyvai                          | 27.643.924,65       | 92.257,31          | 8.283.975,27                                   |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              | 10,36               | 10,07              |                                                |
| Metų pabaigoje 31/12/2006                 |                     |                    |                                                |
| Grynieji aktyvai                          | 13.968.214,88       | 16.813,99          | 3.868.003,07                                   |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              | 10,58               | 10,36              |                                                |

|                                           | AP-Akcijos<br>(EUR) | BI-Akcijos<br>(EUR) | BP-Akcijos<br>(EUR) |
|-------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Išleistų akcijų skaičiaus pokyčiai</b> |                     |                     |                     |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pradžioje | 959.727,707         | 92,421              | 1.780.191,903       |
| Išleistų akcijų skaičius                  |                     |                     | 48.455,294          |
| Išpirktų akcijų skaičius                  | (82.040,653)        |                     | (153.297,485)       |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pabaigoje | 877.687,054         | 92,421              | 1.675.349,712       |
| <b>Kita informacija</b>                   |                     |                     |                     |
| Metų pabaigoje 31/12/2008                 |                     |                     |                     |
| Grynieji aktyvai                          | 2.819.398,07        | 304,36              | 5.363.003,51        |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              | 3,21                | 3,29                | 3,20                |
| Metų pabaigoje 31/12/2007                 |                     |                     |                     |
| Grynieji aktyvai                          | 5.282.343,87        | 515,67              | 9.763.400,18        |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              | 5,50                | 5,58                | 5,48                |
| Metų pabaigoje 31/12/2006                 |                     |                     |                     |
| Grynieji aktyvai                          | 512,04              | 513,80              | 1.602.649,93        |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              | 5,54                | 5,56                | 5,52                |

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

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.



| BI-Akcijos<br>(EUR)                   | BP-Akcijos<br>(EUR)                     | E-Akcijos<br>(EUR)                                   | X-Akcijos<br>(EUR)  | Nordea 1 – Global Equity<br>Fund<br>(EUR)    |
|---------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------------------|---------------------|----------------------------------------------|
| 686.879,261                           | 8.686,043<br>16.075,735<br>(18.530,500) | 1.160,759<br>328,433<br>(52,598)                     | 43,554              | 2.744.072,370<br>51.405,534<br>(237.196,348) |
| 686.879,261                           | 6.231,278                               | 1.436,594                                            | 43,554              | 2.558.281,556                                |
| 4.914.439,55<br>7,15                  | 43.506,99<br>6,98                       | 9.815,29<br>6,83                                     | 315,26<br>7,24      | 8.198.673,16                                 |
| 8.169.403,29<br>11,89                 | 100.783,18<br>11,60                     | 13.268,85<br>11,43                                   | 519,95<br>11,94     | 15.067.972,53                                |
| 3.755.864,75<br>11,92                 | 95.935,29<br>11,76                      | 15.685,75<br>11,67                                   | 517,28<br>11,88     | 1.611.977,79                                 |
| E-Akcijos<br>(EUR)                    | X-Akcijos<br>(EUR)                      | Nordea 1 – Global Stable<br>Equity Fund<br>(EUR)     | AP-Akcijos<br>(EUR) | BI-Akcijos<br>(EUR)                          |
| 3.967,918<br>2.950,240<br>(1.858,210) | 92,421                                  | 23.423.251,414<br>18.996.478,280<br>(13.993.891,698) | 1.968,504<br>3,326  | 8.241.075,522<br>(2.666.512,002)             |
| 5.059,948                             | 92,421                                  | 28.425.837,996                                       | 1.971,830           | 5.574.563,520                                |
| 15.656,10<br>3,09                     | 311,12<br>3,37                          | 188.728.470,23                                       | 14.522,23<br>7,36   | 40.754.681,27<br>7,31                        |
| 21.190,38<br>5,34                     | 522,43<br>5,65                          | 218.695.069,92                                       | 18.725,28<br>9,51   |                                              |
| 7.786,15<br>5,42                      | 515,87<br>5,58                          |                                                      |                     |                                              |

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Pokyčių ataskaita už metus, pasibaigusius 31/12/2008 ir statistika

|                                           | BP-Akcijos<br>(EUR) | E-Akcijos<br>(EUR) | HB NOK-Akcijos<br>(NOK*) |
|-------------------------------------------|---------------------|--------------------|--------------------------|
| <b>Išleistų akcijų skaičiaus pokyčiai</b> |                     |                    |                          |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pradžioje | 3.906.811,080       | 110,659            | 1.993,002                |
| Išleistų akcijų skaičius                  | 2.348.376,335       | 11.439,288         | 0,001                    |
| Išpirktų akcijų skaičius                  | (1.682.520,588)     | (9.518,859)        |                          |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pabaigoje | 4.572.666,827       | 2.031,088          | 1.993,003                |
| <b>Kita informacija</b>                   |                     |                    |                          |
| Metų pabaigoje 31/12/2008                 |                     |                    |                          |
| Grynieji aktyvai                          | 33.729.903,22       | 15.100,10          | 122.430,17               |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              | 7,38                | 7,43               | 61,43                    |
| Metų pabaigoje 31/12/2007                 |                     |                    |                          |
| Grynieji aktyvai                          | 37.156.648,39       | 1.069,37           | 154.842,12               |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              | 9,51                | 9,66               | 77,67                    |
| Metų pabaigoje 31/12/2006                 |                     |                    |                          |
| Grynieji aktyvai                          |                     |                    |                          |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              |                     |                    |                          |

|                                           | E-Akcijos<br>(EUR) | Nordea 1 – Heracles Long/<br>Short MI Fund<br>(EUR) | AI-Akcijos<br>(EUR) |
|-------------------------------------------|--------------------|-----------------------------------------------------|---------------------|
| <b>Išleistų akcijų skaičiaus pokyčiai</b> |                    |                                                     |                     |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pradžioje | 22.931,049         |                                                     |                     |
| Išleistų akcijų skaičius                  | 10.695,646         | 5.148.491,534                                       | 1.145.554,127       |
| Išpirktų akcijų skaičius                  | (13.442,994)       | (854.157,939)                                       | (445.239,000)       |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pabaigoje | 20.183,701         | 4.294.333,595                                       | 700.315,127         |
| <b>Kita informacija</b>                   |                    |                                                     |                     |
| Metų pabaigoje 31/12/2008                 |                    |                                                     |                     |
| Grynieji aktyvai                          | 145.900,57         | 234.511.001,32                                      | 38.263.755,12       |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              | 7,23               |                                                     | 54,64               |
| Metų pabaigoje 31/12/2007                 |                    |                                                     |                     |
| Grynieji aktyvai                          | 257.783,42         |                                                     |                     |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              | 11,24              |                                                     |                     |
| Metų pabaigoje 31/12/2006                 |                    |                                                     |                     |
| Grynieji aktyvai                          | 277.445,27         |                                                     |                     |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              | 13,25              |                                                     |                     |

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

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

| HB SEK-Akcijos<br>(SEK*)       | Nordea 1 – Global Value<br>Fund<br>(EUR) | AP-Akcijos<br>(EUR)       | BI-Akcijos<br>(EUR)      | BP-Akcijos<br>(EUR)     |
|--------------------------------|------------------------------------------|---------------------------|--------------------------|-------------------------|
| 19.512.368,169                 | 2.476.299,962                            | 10.445,134                |                          | 2.442.923,779           |
| 8.395.583,808                  | 1.441.020,062                            | 47.302,503                | 64.509,684               | 1.318.512,229           |
| (9.635.340,249)                | (1.249.508,660)                          | (19.939,603)              |                          | (1.216.126,063)         |
| 18.272.611,728                 | 2.667.811,364                            | 37.808,034                | 64.509,684               | 2.545.309,945           |
| 1.241.441.240,80<br>67,94      | 19.975.609,50                            | 283.603,69<br>7,50        | 485.994,79<br>7,53       | 19.060.110,45<br>7,49   |
| 1.713.630.397,55<br>87,81      | 28.612.262,47                            | 120.917,50<br>11,58       |                          | 28.233.561,55<br>11,56  |
|                                | 53.779.184,81                            | 249.923,99<br>13,54       |                          | 53.251.815,55<br>13,52  |
| AP-Akcijos<br>(EUR)            | BI-Akcijos<br>(EUR)                      | BP-Akcijos<br>(EUR)       | HAI USD-Akcijos<br>(USD) | HX USD-Akcijos<br>(USD) |
| 2.756.935,160<br>(403.281,621) | 197.018,213<br>(1.028,173)               | 18.381,476<br>(4.609,145) | 132,135                  | 20,423                  |
| 2.353.653,539                  | 195.990,040                              | 13.772,331                | 132,135                  | 20,423                  |
| 126.964.591,32<br>53,94        | 10.602.382,53<br>54,10                   | 764.342,72<br>55,50       | 11.092,73<br>83,95       | 1.639,15<br>80,26       |

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Pokyčių ataskaita už metus, pasibaigusius 31/12/2008 ir statistika

|                                           | X-Akcijos<br>(EUR) | Nordea 1 – IT Fund<br>(USD) | BP-Akcijos<br>(USD) |
|-------------------------------------------|--------------------|-----------------------------|---------------------|
| <b>Išleistų akcijų skaičiaus pokyčiai</b> |                    |                             |                     |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pradžioje |                    | 121.285,122                 | 121.012,768         |
| Išleistų akcijų skaičius                  | 1.030.450,000      | 67.233,606                  | 64.910,682          |
| Išpirktų akcijų skaičius                  |                    | (14.339,167)                | (11.959,740)        |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pabaigoje | 1.030.450,000      | 174.179,561                 | 173.963,710         |
| <b>Kita informacija</b>                   |                    |                             |                     |
| Metų pabaigoje 31/12/2008                 |                    |                             |                     |
| Grynieji aktyvai                          | 57.906.781,93      | 3.422.414,25                | 3.418.315,35        |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              | 56,20              |                             | 19,65               |
| Metų pabaigoje 31/12/2007                 |                    |                             |                     |
| Grynieji aktyvai                          |                    | 4.778.610,51                | 4.768.177,82        |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              |                    |                             | 39,40               |
| Metų pabaigoje 31/12/2006                 |                    |                             |                     |
| Grynieji aktyvai                          |                    | 5.332.860,03                | 5.316.480,06        |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              |                    |                             | 36,49               |

|                                           | Nordea 1 – Japanese Value<br>Fund<br>(JPY) | AP-Akcijos<br>(JPY) | BI-Akcijos<br>(JPY) |
|-------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Išleistų akcijų skaičiaus pokyčiai</b> |                                            |                     |                     |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pradžioje | 3.798.758,806                              | 218,518             | 10,000              |
| Išleistų akcijų skaičius                  | 4.061.331,989                              | 23,838              |                     |
| Išpirktų akcijų skaičius                  | (5.550.199,771)                            | (15,000)            |                     |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pabaigoje | 2.309.891,024                              | 227,356             | 10,000              |
| <b>Kita informacija</b>                   |                                            |                     |                     |
| Metų pabaigoje 31/12/2008                 |                                            |                     |                     |
| Grynieji aktyvai                          | 1.420.887.510                              | 139.808             | 6.397               |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              |                                            | 615                 | 640                 |
| Metų pabaigoje 31/12/2007                 |                                            |                     |                     |
| Grynieji aktyvai                          | 4.112.799.605                              | 236.383             | 11.100              |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              |                                            | 1.082               | 1.110               |
| Metų pabaigoje 31/12/2006                 |                                            |                     |                     |
| Grynieji aktyvai                          | 21.199.164.729                             | 670.613             | 14.013              |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              |                                            | 1.382               | 1.401               |

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

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

| Nordea 1 – Japanese Equity Fund |                 |                  |                 |                 |
|---------------------------------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|
| E-Akcijos (USD)                 | Fund (JPY)      | BP-Akcijos (JPY) | E-Akcijos (JPY) | X-Akcijos (JPY) |
| 272,354                         | 1.272.915,401   | 1.272.612,797    | 239,400         | 63,204          |
| 2.322,924                       | 605.772,197     | 605.772,197      |                 |                 |
| (2.379,427)                     | (1.240.853,008) | (1.240.788,678)  | (64,330)        |                 |
| 215,851                         | 637.834,590     | 637.596,316      | 175,070         | 63,204          |
| 4.098,90                        | 351.297.534     | 351.168.093      | 92.956          | 36.485          |
| 18,99                           |                 | 551              | 531             | 577             |
| 10.432,69                       | 1.347.664.802   | 1.347.350.046    | 245.964         | 68.792          |
| 38,31                           |                 | 1.059            | 1.027           | 1.088           |
| 16.379,97                       | 2.018.539.564   | 2.017.835.260    | 627.068         | 77.235          |
| 35,73                           |                 | 1.210            | 1.184           | 1.222           |

| Nordea 1 – Latin American Equity Fund |                 |                 |                  |                  |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|------------------|------------------|
| BP-Akcijos (JPY)                      | E-Akcijos (JPY) | Fund (EUR)      | BI-Akcijos (EUR) | BP-Akcijos (EUR) |
| 3.794.619,490                         | 3.910,798       | 2.498.804,295   |                  | 2.498.704,295    |
| 4.060.922,637                         | 385,514         | 3.435.048,279   | 125.153,870      | 3.301.079,152    |
| (5.549.221,836)                       | (962,935)       | (2.329.525,246) | (88.815,000)     | (2.239.583,068)  |
| 2.306.320,291                         | 3.333,377       | 3.604.327,328   | 36.338,870       | 3.560.200,379    |
| 1.418.761.803                         | 1.979.502       | 19.551.395,05   | 198.894,61       | 19.310.710,95    |
| 615                                   | 594             |                 | 5,47             | 5,42             |
| 4.108.433.829                         | 4.118.293       | 25.998.492,87   |                  | 25.997.454,87    |
| 1.083                                 | 1.053           |                 |                  | 10,40            |
| 21.197.470.184                        | 1.009.919       |                 |                  |                  |
| 1.382                                 | 1.355           |                 |                  |                  |

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Pokyčių ataskaita už metus, pasibaigusius 31/12/2008 ir statistika

|                                           | E-Akcijos<br>(EUR) | Nordea 1 – Nordic Equity<br>Fund<br>(EUR) | AP-Akcijos<br>(EUR) |
|-------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------------|---------------------|
| <b>Išleistų akcijų skaičiaus pokyčiai</b> |                    |                                           |                     |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pradžioje | 100,000            | 13.065.685,608                            | 101.050,637         |
| Išleistų akcijų skaičius                  | 8.815,257          | 3.133.785,732                             | 79.899,891          |
| Išpirktų akcijų skaičius                  | (1.127,178)        | (9.861.389,491)                           | (72.712,747)        |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pabaigoje | 7.788,079          | 6.338.081,849                             | 108.237,781         |
| <b>Kita informacija</b>                   |                    |                                           |                     |
| Metų pabaigoje 31/12/2008                 |                    |                                           |                     |
| Grynieji aktyvai                          | 41.789,49          | 182.866.267,95                            | 3.109.262,15        |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              | 5,37               |                                           | 28,73               |
| Metų pabaigoje 31/12/2007                 |                    |                                           |                     |
| Grynieji aktyvai                          | 1.038,00           | 784.982.055,06                            | 6.078.087,25        |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              | 10,38              |                                           | 60,15               |
| Metų pabaigoje 31/12/2006                 |                    |                                           |                     |
| Grynieji aktyvai                          |                    | 457.398.624,42                            | 659.908,67          |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              |                    |                                           | 58,16               |

|                                           | BI-Akcijos<br>(EUR) | BP-Akcijos<br>(EUR) | E-Akcijos<br>(EUR) |
|-------------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| <b>Išleistų akcijų skaičiaus pokyčiai</b> |                     |                     |                    |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pradžioje |                     | 638.366,302         | 59.465,163         |
| Išleistų akcijų skaičius                  | 165.376,505         | 103.624,086         | 62.371,001         |
| Išpirktų akcijų skaičius                  | (85.351,863)        | (292.784,462)       | (24.133,001)       |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pabaigoje | 80.024,642          | 449.205,926         | 97.703,163         |
| <b>Kita informacija</b>                   |                     |                     |                    |
| Metų pabaigoje 31/12/2008                 |                     |                     |                    |
| Grynieji aktyvai                          | 414.557,93          | 2.315.983,99        | 496.451,84         |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              | 5,18                | 5,16                | 5,08               |
| Metų pabaigoje 31/12/2007                 |                     |                     |                    |
| Grynieji aktyvai                          |                     | 5.828.040,05        | 539.096,08         |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              |                     | 9,13                | 9,07               |
| Metų pabaigoje 31/12/2006                 |                     |                     |                    |
| Grynieji aktyvai                          |                     |                     |                    |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              |                     |                     |                    |

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

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

|                                                   | BI-Akcijos<br>(EUR)                        | BP-Akcijos<br>(EUR)                                | E-Akcijos<br>(EUR)                                | X-Akcijos<br>(EUR)                     | Nordea 1 – Nordic Equity<br>Small Cap Fund<br>(EUR) |
|---------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------------------|
|                                                   | 490.384,994<br>(473.497,090)               | 12.418.485,701<br>2.496.631,333<br>(9.177.543,802) | 546.138,836<br>66.869,514<br>(137.635,852)        | 10,434                                 | 697.831,465<br>331.371,592<br>(402.269,326)         |
|                                                   | 16.887,904                                 | 5.737.573,232                                      | 475.372,498                                       | 10,434                                 | 626.933,731                                         |
|                                                   | 491.664,61<br>29,11                        | 165.977.146,95<br>28,93                            | 13.287.877,62<br>27,95                            | 316,62<br>30,35                        | 3.226.993,76                                        |
|                                                   |                                            | 746.921.355,75<br>60,15                            | 31.981.966,45<br>58,56                            | 645,61<br>61,88                        | 6.367.136,13                                        |
|                                                   |                                            | 452.929.854,42<br>58,15                            | 3.808.248,73<br>57,04                             | 612,60<br>58,71                        |                                                     |
| Nordea 1 – North<br>American Growth Fund<br>(USD) | AP-Akcijos<br>(USD)                        | BI-Akcijos<br>(USD)                                | BP-Akcijos<br>(USD)                               | E-Akcijos<br>(USD)                     |                                                     |
| 3.194.692,551<br>4.473.704,287<br>(2.877.987,138) | 86.826,290<br>413.502,307<br>(260.803,954) | 888.371,310                                        | 3.059.527,189<br>2.547.883,907<br>(2.189.039,266) | 1.996,757<br>10.729,381<br>(1.859,757) |                                                     |
| 4.790.409,700                                     | 239.524,643                                | 888.371,310                                        | 3.418.371,830                                     | 10.866,381                             |                                                     |
| 27.935.011,18                                     | 1.392.815,04<br>5,81                       | 5.185.336,44<br>5,84                               | 19.911.286,98<br>5,82                             | 61.319,39<br>5,64                      |                                                     |
| 32.506.985,12                                     | 881.381,21<br>10,15                        |                                                    | 31.086.219,35<br>10,16                            | 19.745,22<br>9,89                      |                                                     |
| 26.824.984,24                                     | 1.146.005,79<br>9,77                       |                                                    | 25.654.091,53<br>9,78                             | 20.797,14<br>9,59                      |                                                     |

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Pokyčių ataskaita už metus, pasibaigusius 31/12/2008 ir statistika

|                                           | HA EUR-Akcijos<br>(EUR*) | HB EUR-Akcijos<br>(EUR*) | HB NOK-Akcijos<br>(NOK*) |
|-------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Išleistų akcijų skaičiaus pokyčiai</b> |                          |                          |                          |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pradžioje | 140,038                  | 44.698,033               | 1.368,476                |
| Išleistų akcijų skaičius                  | 12.500,000               | 600.717,382              |                          |
| Išpirktų akcijų skaičius                  |                          | (424.983,592)            | (1.300,569)              |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pabaigoje | 12.640,038               | 220.431,823              | 67,907                   |
| <b>Kita informacija</b>                   |                          |                          |                          |
| Metų pabaigoje 31/12/2008                 |                          |                          |                          |
| Grynieji aktyvai                          | 53.720,16                | 941.243,88               | 2.488,11                 |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              | 4,25                     | 4,27                     | 36,64                    |
| Metų pabaigoje 31/12/2007                 |                          |                          |                          |
| Grynieji aktyvai                          | 1.062,99                 | 340.246,79               | 85.136,62                |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              | 7,59                     | 7,61                     | 62,22                    |
| Metų pabaigoje 31/12/2006                 |                          |                          |                          |
| Grynieji aktyvai                          | 1.060,86                 | 517,02                   | 4.106,16                 |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              | 7,58                     | 7,57                     | 60,49                    |

|                                           | E-Akcijos<br>(USD) | X-Akcijos<br>(USD) | Nordea 1 – North<br>American Value Fund<br>(USD) |
|-------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------------------------------------|
| <b>Išleistų akcijų skaičiaus pokyčiai</b> |                    |                    |                                                  |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pradžioje |                    |                    | 33.433.224,850                                   |
| Išleistų akcijų skaičius                  | 100,000            | 100,000            | 10.475.781,377                                   |
| Išpirktų akcijų skaičius                  |                    |                    | (28.329.361,924)                                 |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pabaigoje | 100,000            | 100,000            | 15.579.644,303                                   |
| <b>Kita informacija</b>                   |                    |                    |                                                  |
| Metų pabaigoje 31/12/2008                 |                    |                    |                                                  |
| Grynieji aktyvai                          | 1.042,37           | 1.044,71           | 277.225.574,85                                   |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              | 10,42              | 10,45              |                                                  |
| Metų pabaigoje 31/12/2007                 |                    |                    |                                                  |
| Grynieji aktyvai                          |                    |                    | 1.374.593.194,84                                 |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              |                    |                    |                                                  |
| Metų pabaigoje 31/12/2006                 |                    |                    |                                                  |
| Grynieji aktyvai                          |                    |                    | 3.334.727.418,97                                 |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              |                    |                    |                                                  |

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

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.



| Nordea 1 – North American Relative Value Fund (USD) |                                                 |                                                     |                                          |                                            |
|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| HB SEK-Akcijos (SEK*)                               | X-Akcijos (USD)                                 |                                                     | BI-Akcijos (USD)                         | BP-Akcijos (USD)                           |
| 68,349                                              | 67,419                                          | 986.405,089                                         | 100,000                                  | 986.105,089                                |
| 68,349                                              | 67,419                                          | 986.405,089                                         | 100,000                                  | 986.105,089                                |
| 2.690,90<br>39,37                                   | 411,60<br>6,11                                  | 10.286.249,66                                       | 1.043,74<br>10,44                        | 10.283.118,84<br>10,43                     |
| 4.775,74<br>69,84                                   | 704,03<br>10,44                                 |                                                     |                                          |                                            |
| 4.783,33<br>69,33                                   | 664,98<br>9,86                                  |                                                     |                                          |                                            |
| AP-Akcijos (USD)                                    | BI-Akcijos (USD)                                | BP-Akcijos (USD)                                    | E-Akcijos (USD)                          | HA EUR-Akcijos (EUR*)                      |
| 25.363,078<br>120.611,661<br>(59.890,078)           | 1.844.068,673<br>669.147,481<br>(2.330.383,183) | 31.147.679,312<br>9.299.405,008<br>(25.447.237,751) | 78.904,365<br>15.685,481<br>(51.700,177) | 140.626,064<br>93.802,973<br>(146.766,679) |
| 86.084,661                                          | 182.832,971                                     | 14.999.846,569                                      | 42.889,669                               | 87.662,358                                 |
| 1.521.491,19<br>17,67                               | 3.319.457,21<br>18,16                           | 266.613.002,09<br>17,77                             | 735.223,20<br>17,14                      | 1.168.539,23<br>13,33                      |
| 1.040.922,43<br>41,04                               | 76.740.720,50<br>41,61                          | 1.278.149.632,95<br>41,04                           | 3.146.251,66<br>39,87                    | 4.348.326,26<br>30,92                      |
| 320.591,43<br>43,68                                 | 4.402,05<br>44,02                               | 3.315.619.537,05<br>43,67                           | 6.055.096,51<br>42,75                    | 6.369.618,66<br>33,65                      |

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Pokyčių ataskaita už metus, pasibaigusius 31/12/2008 ir statistika

|                                           | HB EUR-Akcijos<br>(EUR*) | HB NOK-Akcijos<br>(NOK*) | HB SEK-Akcijos<br>(SEK*) |
|-------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Išleistų akcijų skaičiaus pokyčiai</b> |                          |                          |                          |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pradžioje | 196.549,827              | 16,711                   | 16,820                   |
| Išleistų akcijų skaičius                  | 277.047,772              | 81,001                   |                          |
| Išpirktų akcijų skaičius                  | (293.379,056)            | (5,000)                  |                          |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pabaigoje | 180.218,543              | 92,712                   | 16,820                   |
| <b>Kita informacija</b>                   |                          |                          |                          |
| Metų pabaigoje 31/12/2008                 |                          |                          |                          |
| Grynieji aktyvai                          | 2.449.170,00             | 9.872,90                 | 2.058,60                 |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              | 13,59                    | 106,49                   | 122,39                   |
| Metų pabaigoje 31/12/2007                 |                          |                          |                          |
| Grynieji aktyvai                          | 6.190.494,32             | 3.982,29                 | 4.767,91                 |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              | 31,49                    | 238,29                   | 283,48                   |
| Metų pabaigoje 31/12/2006                 |                          |                          |                          |
| Grynieji aktyvai                          | 3.289.610,14             | 35.553,95                | 6.136,39                 |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              | 34,42                    | 268,41                   | 309,58                   |

|                                           | E-Akcijos<br>(NOK) | Nordea 1 – Norwegian<br>Kroner Reserve<br>(NOK) | BP-Akcijos<br>(NOK) |
|-------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------------------|---------------------|
| <b>Išleistų akcijų skaičiaus pokyčiai</b> |                    |                                                 |                     |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pradžioje | 81.957,850         | 2.224.464,151                                   | 2.223.133,608       |
| Išleistų akcijų skaičius                  | 12.754,625         | 639.275,511                                     | 621.294,233         |
| Išpirktų akcijų skaičius                  | (48.021,754)       | (2.204.505,985)                                 | (2.188.667,710)     |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pabaigoje | 46.690,721         | 659.233,677                                     | 655.760,131         |
| <b>Kita informacija</b>                   |                    |                                                 |                     |
| Metų pabaigoje 31/12/2008                 |                    |                                                 |                     |
| Grynieji aktyvai                          | 3.092.675,18       | 106.222.301,52                                  | 105.682.738,37      |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              | 66,24              |                                                 | 161,16              |
| Metų pabaigoje 31/12/2007                 |                    |                                                 |                     |
| Grynieji aktyvai                          | 12.977.409,78      | 343.615.921,75                                  | 343.416.312,91      |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              | 158,34             |                                                 | 154,47              |
| Metų pabaigoje 31/12/2006                 |                    |                                                 |                     |
| Grynieji aktyvai                          | 16.417.060,53      | 100.765.074,99                                  | 100.555.555,81      |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              | 161,60             |                                                 | 148,69              |

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

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

| Nordea 1 – Norwegian<br>Bond Fund<br>(NOK)    | BP-Akcijos<br>(NOK)                           | E-Akcijos<br>(NOK)                        | Nordea 1 – Norwegian<br>Equity Fund<br>(NOK)  | BP-Akcijos<br>(NOK)                           |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 1.497.752,425<br>805.192,779<br>(780.434,301) | 1.493.189,812<br>797.682,234<br>(771.948,367) | 4.562,613<br>7.510,545<br>(8.485,934)     | 2.141.563,131<br>657.822,836<br>(970.292,057) | 2.059.605,281<br>645.068,211<br>(922.270,303) |
| 1.522.510,903                                 | 1.518.923,679                                 | 3.587,224                                 | 1.829.093,910                                 | 1.782.403,189                                 |
| 237.110.370,24                                | 236.571.768,64<br>155,75                      | 538.601,60<br>150,14                      | 125.166.594,52                                | 122.073.919,34<br>68,49                       |
| 216.802.403,59                                | 216.160.979,27<br>144,76                      | 641.424,32<br>140,58                      | 347.652.558,82                                | 334.675.149,04<br>162,49                      |
| 197.081.601,78                                | 196.871.527,60<br>141,97                      | 210.074,18<br>138,91                      | 506.132.741,41                                | 489.715.680,88<br>164,60                      |
| E-Akcijos<br>(NOK)                            | Nordea 1 – Sterling Bond<br>Fund<br>(GBP)     | BP-Akcijos<br>(GBP)                       | E-Akcijos<br>(GBP)                            | Nordea 1 – Swedish Bond<br>Fund<br>(SEK)      |
| 1.330,543<br>17.981,278<br>(15.838,275)       | 158.270,325<br>11.368,934<br>(60.999,220)     | 156.224,942<br>11.232,311<br>(59.405,043) | 2.045,383<br>136,623<br>(1.594,177)           | 2.167.847,007<br>510.497,794<br>(529.123,120) |
| 3.473,546                                     | 108.640,039                                   | 108.052,210                               | 587,829                                       | 2.149.221,681                                 |
| 539.563,15<br>155,33                          | 3.976.874,23                                  | 3.956.114,18<br>36,61                     | 20.760,05<br>35,32                            | 498.874.268,41                                |
| 199.608,84<br>150,02                          | 5.172.314,51                                  | 5.107.328,25<br>32,69                     | 64.986,26<br>31,77                            | 444.515.628,26                                |
| 209.519,18<br>145,52                          | 10.752.145,28                                 | 10.683.881,73<br>31,48                    | 68.263,55<br>30,83                            | 466.909.270,35                                |

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Pokyčių ataskaita už metus, pasibaigusius 31/12/2008 ir statistika

|                                           | BP-Akcijos<br>(SEK) | E-Akcijos<br>(SEK) | Nordea 1 – Swedish Equity<br>Fund<br>(SEK) |
|-------------------------------------------|---------------------|--------------------|--------------------------------------------|
| <b>Išleistų akcijų skaičiaus pokyčiai</b> |                     |                    |                                            |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pradžioje | 2.103.848,739       | 63.998,268         | 593.697,563                                |
| Išleistų akcijų skaičius                  | 509.100,397         | 1.397,397          | 405.950,855                                |
| Išpirktų akcijų skaičius                  | (523.119,194)       | (6.003,926)        | (349.559,904)                              |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pabaigoje | 2.089.829,942       | 59.391,739         | 650.088,514                                |
| <b>Kita informacija</b>                   |                     |                    |                                            |
| Metų pabaigoje 31/12/2008                 |                     |                    |                                            |
| Grynieji aktyvai                          | 485.563.756,02      | 13.310.512,39      | 74.868.251,75                              |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              | 232,35              | 224,11             |                                            |
| Metų pabaigoje 31/12/2007                 |                     |                    |                                            |
| Grynieji aktyvai                          | 431.751.710,43      | 12.763.917,83      | 113.695.519,20                             |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              | 205,22              | 199,44             |                                            |
| Metų pabaigoje 31/12/2006                 |                     |                    |                                            |
| Grynieji aktyvai                          | 453.584.229,13      | 13.325.041,22      | 169.898.062,60                             |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              | 205,72              | 201,43             |                                            |

|                                           | Nordea 1 – US High Yield<br>Bond Fund<br>(USD) | AI-Akcijos<br>(USD) | BI-Akcijos<br>(USD) |
|-------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Išleistų akcijų skaičiaus pokyčiai</b> |                                                |                     |                     |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pradžioje |                                                |                     |                     |
| Išleistų akcijų skaičius                  | 5.169.849,975                                  | 153,664             | 10,000              |
| Išpirktų akcijų skaičius                  | (2.382,354)                                    |                     |                     |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pabaigoje | 5.167.467,621                                  | 153,664             | 10,000              |
| <b>Kita informacija</b>                   |                                                |                     |                     |
| Metų pabaigoje 31/12/2008                 |                                                |                     |                     |
| Grynieji aktyvai                          | 38.300.002,31                                  | 1.282,25            | 83,43               |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              |                                                | 8,34                | 8,34                |
| Metų pabaigoje 31/12/2007                 |                                                |                     |                     |
| Grynieji aktyvai                          |                                                |                     |                     |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              |                                                |                     |                     |
| Metų pabaigoje 31/12/2006                 |                                                |                     |                     |
| Grynieji aktyvai                          |                                                |                     |                     |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              |                                                |                     |                     |

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

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

| Nordea 1 – Swedish Kroner |                    |                          |                           |                           |
|---------------------------|--------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|
| BP-Akcijos<br>(SEK)       | E-Akcijos<br>(SEK) | Reserve<br>(SEK)         | BP-Akcijos<br>(SEK)       | E-Akcijos<br>(SEK)        |
| 582.514,037               | 11.183,526         | 2.969.269,078            | 2.952.340,297             | 16.928,781                |
| 404.505,977               | 1.444,878          | 1.728.054,960            | 1.727.820,853             | 234,107                   |
| (341.926,562)             | (7.633,342)        | (2.533.907,987)          | (2.520.517,422)           | (13.390,565)              |
| 645.093,452               | 4.995,062          | 2.163.416,051            | 2.159.643,728             | 3.772,323                 |
| 74.312.910,83             | 555.340,92         | 369.766.595,65           | 369.145.006,34            | 621.589,31                |
| 115,20                    | 111,18             |                          | 170,93                    | 164,78                    |
| 111.611.895,30            | 2.083.623,90       | 489.916.913,51           | 487.203.402,25            | 2.713.511,26              |
| 191,60                    | 186,31             |                          | 165,02                    | 160,29                    |
| 167.566.214,14            | 2.331.848,46       | 511.753.975,13           | 506.254.600,45            | 5.499.374,68              |
| 199,71                    | 195,65             |                          | 159,97                    | 156,55                    |
| BP-Akcijos<br>(USD)       | E-Akcijos<br>(USD) | HB NOK-Akcijos<br>(NOK*) | HB SEK-Akcijos<br>(SEK*)  | HBI EUR-Akcijos<br>(EUR*) |
| 18.374,913                | 60,000             | 158,674                  | 67.529,987<br>(2.382,354) | 5.083.176,007             |
| 18.374,913                | 60,000             | 158,674                  | 65.147,633                | 5.083.176,007             |
| 152.660,28                | 497,91             | 8.860,36                 | 4.218.309,24              | 27.042.496,36             |
| 8,31                      | 8,30               | 55,84                    | 64,75                     | 5,32                      |

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Pokyčių ataskaita už metus, pasibaigusius 31/12/2008 ir statistika

|                                           | HBI NOK-Akcijos<br>(NOK*) | HBI SEK-Akcijos<br>(SEK*) |
|-------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Išleistų akcijų skaičiaus pokyčiai</b> |                           |                           |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pradžioje |                           |                           |
| Išleistų akcijų skaičius                  | 191,407                   | 185,323                   |
| Išpirktų akcijų skaičius                  |                           |                           |
| Neapmokėtų akcijų skaičius metų pabaigoje | 191,407                   | 185,323                   |
| <b>Kita informacija</b>                   |                           |                           |
| Metų pabaigoje 31/12/2008                 |                           |                           |
| Grynieji aktyvai                          | 8.904,25                  | 9.842,50                  |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              | 46,52                     | 53,11                     |
| Metų pabaigoje 31/12/2007                 |                           |                           |
| Grynieji aktyvai                          |                           |                           |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              |                           |                           |
| Metų pabaigoje 31/12/2006                 |                           |                           |
| Grynieji aktyvai                          |                           |                           |
| Grynųjų aktyvų vertė akcijai              |                           |                           |

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

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

| X-Akcijos<br>(USD) | Nordea 1 – US-Dollar<br>Reserve<br>(USD)        | BP-Akcijos<br>(USD)                             | E-Akcijos<br>(USD)                    |
|--------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------|
| 10,000             | 1.996.153,057<br>652.799,282<br>(1.623.218,313) | 1.994.496,436<br>649.634,511<br>(1.619.478,190) | 1.656,621<br>3.164,771<br>(3.740,123) |
| 10,000             | 1.025.734,026                                   | 1.024.652,757                                   | 1.081,269                             |
| 83,45<br>8,35      | 13.614.881,64                                   | 13.601.051,89<br>13,27                          | 13.829,75<br>12,79                    |
|                    | 30.187.204,20                                   | 30.162.874,39<br>15,12                          | 24.329,81<br>14,69                    |
|                    | 21.463.612,86                                   | 21.413.388,63<br>14,65                          | 50.224,23<br>14,34                    |

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – Absolute Return Fund

## Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynųjų aktyvų ataskaita 31/12/2008 (EUR)

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                           | Aprašymas                          | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Obligacijos</b>      |                                    |                           |                     |
| <b>DKK</b>                                                                                                                       |                                    |                           |                     |
| 11.000.000                                                                                                                       | 4.00 BRFKredit 321 B Rtl 2009      | 1.476.391,18              | 3,26                |
| 54.000.000                                                                                                                       | 4.00 Nordea Kredit 2009 S          | 7.247.738,52              | 15,99               |
| 1.458.838                                                                                                                        | 5 CF Nykredit 2038                 | 186.298,00                | 0,41                |
| 2.999.694                                                                                                                        | 5 CF Nykredit 2017 IO              | 389.607,61                | 0,86                |
| 1.960.291                                                                                                                        | 5.00 Nordea Kredit Ann 2035        | 258.197,54                | 0,57                |
| 1.927.447                                                                                                                        | 5.00 Nykredit 2028                 | 257.222,12                | 0,57                |
| 2.954.584                                                                                                                        | 5.00 Nykredit 2041                 | 381.149,30                | 0,84                |
| 4.995.824                                                                                                                        | 5.00 Realkredit Danmark IO         |                           |                     |
|                                                                                                                                  | 2038                               | 640.368,69                | 1,41                |
| 2.699.624                                                                                                                        | 6 CF Nykredit 2038 IO              | 346.757,10                | 0,76                |
| 9.999.965                                                                                                                        | 6.00 Nordea Kredit 2041 IO (10y)   | 1.324.720,93              | 2,92                |
| 2.000.000                                                                                                                        | 6.00 Nykredit 2041                 | 266.896,30                | 0,59                |
| 5.955.581                                                                                                                        | 6.00 Nykredit 2038 IO              | 796.145,13                | 1,76                |
| 20.000.000                                                                                                                       | 6.00 Nykredit 2041 IO              | 2.632.674,88              | 5,81                |
| 8.300.000                                                                                                                        | 7.00 BRFKredit 2041                | 1.127.897,26              | 2,49                |
| 16.600.000                                                                                                                       | 7.00 Nykredit 2041                 | 2.255.791,01              | 4,98                |
| 39.942                                                                                                                           | RAT BRFKredit 2019                 | 4.967,39                  | 0,01                |
|                                                                                                                                  |                                    | <b>19.592.822,96</b>      | <b>43,22</b>        |
| <b>EUR</b>                                                                                                                       |                                    |                           |                     |
| 4.500.000                                                                                                                        | Bundesobligation 3.250% 2010-04-09 | 4.579.200,00              | 10,10               |
|                                                                                                                                  |                                    | <b>4.579.200,00</b>       | <b>10,10</b>        |
| <b>Viso</b>                                                                                                                      |                                    |                           |                     |
|                                                                                                                                  |                                    | <b>24.172.022,96</b>      | <b>53,32</b>        |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Obligacijos</b> |                                    |                           |                     |
|                                                                                                                                  |                                    | <b>24.172.022,96</b>      | <b>53,32</b>        |
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Akcijos</b>          |                                    |                           |                     |
| <b>AUD</b>                                                                                                                       |                                    |                           |                     |
| 10.352                                                                                                                           | APN News & Media                   | 12.661,23                 | 0,03                |
| 30.462                                                                                                                           | Foster's Group                     | 82.626,83                 | 0,18                |
| 170.312                                                                                                                          | Telstra                            | 321.694,80                | 0,71                |
| 7.862                                                                                                                            | Westpac Banking                    | 65.798,33                 | 0,15                |
|                                                                                                                                  |                                    | <b>482.781,19</b>         | <b>1,06</b>         |
| <b>CAD</b>                                                                                                                       |                                    |                           |                     |
| 5.540                                                                                                                            | Bank of Nova Scotia                | 106.509,26                | 0,23                |
| 7.348                                                                                                                            | Great-West Lifeco                  | 89.340,74                 | 0,20                |
| 9.012                                                                                                                            | Manulife Financial                 | 107.400,13                | 0,24                |
| 2.188                                                                                                                            | Tmx Group                          | 31.375,38                 | 0,07                |
|                                                                                                                                  |                                    | <b>334.625,51</b>         | <b>0,74</b>         |
| <b>CZK</b>                                                                                                                       |                                    |                           |                     |
| 1.170                                                                                                                            | CEZ                                | 34.210,18                 | 0,08                |
|                                                                                                                                  |                                    | <b>34.210,18</b>          | <b>0,08</b>         |
| <b>EUR</b>                                                                                                                       |                                    |                           |                     |
| 11.034                                                                                                                           | Abertis Infraestructuras           | 139.028,40                | 0,31                |
| 5.097                                                                                                                            | Air Liquide                        | 333.598,65                | 0,74                |
| 11.776                                                                                                                           | Enagas                             | 183.234,56                | 0,40                |
| 22.954                                                                                                                           | Eni                                | 384.249,96                | 0,85                |
| 6.554                                                                                                                            | Essilor International              | 220.017,78                | 0,49                |
| 4.380                                                                                                                            | Heineken                           | 95.922,00                 | 0,21                |
| 50.300                                                                                                                           | Iberdrola                          | 328.962,00                | 0,73                |
| 3.650                                                                                                                            | Indra Sistemas                     | 59.093,50                 | 0,13                |
| 2.744                                                                                                                            | Kerry Group A                      | 35.946,40                 | 0,08                |
| 2.048                                                                                                                            | Pernod Ricard                      | 108.482,56                | 0,24                |
| 1.925                                                                                                                            | Sanofi-Aventis                     | 87.395,00                 | 0,19                |
| 356                                                                                                                              | Sberbank                           | 35.600,00                 | 0,08                |
| 22.083                                                                                                                           | Telefonica                         | 350.015,55                | 0,77                |
| 33.748                                                                                                                           | Terna                              | 78.801,58                 | 0,17                |
| 5.917                                                                                                                            | Total                              | 230.230,47                | 0,51                |
|                                                                                                                                  |                                    | <b>2.670.578,41</b>       | <b>5,89</b>         |
| <b>GBP</b>                                                                                                                       |                                    |                           |                     |
| 16.808                                                                                                                           | Associated British Foods           | 128.817,22                | 0,28                |
| 8.252                                                                                                                            | British American Tobacco           | 155.865,33                | 0,34                |

| Skaičius/<br>Nominalas | Aprašymas                             | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|------------------------|---------------------------------------|---------------------------|---------------------|
| 44.118                 | Bunzl Ord                             | 273.276,85                | 0,60                |
| 25.389                 | Cobham                                | 54.776,27                 | 0,12                |
| 25.408                 | Diageo                                | 255.455,63                | 0,56                |
| 31.604                 | FirstGroup                            | 144.001,43                | 0,32                |
| 22.941                 | GlaxoSmithKline                       | 309.372,33                | 0,68                |
| 25.934                 | Intertek                              | 213.462,00                | 0,47                |
| 8.682                  | National Express Group                | 45.096,27                 | 0,10                |
| 9.390                  | Royal Dutch Shell B                   | 170.153,70                | 0,38                |
| 113.499                | Sage Group                            | 202.570,39                | 0,45                |
| 75.774                 | Tesco                                 | 287.752,82                | 0,63                |
|                        |                                       | <b>2.240.600,24</b>       | <b>4,94</b>         |
| <b>HKD</b>             |                                       |                           |                     |
| 188.000                | China Travel                          | 26.320,27                 | 0,06                |
| 3.300                  | Esprit                                | 13.431,79                 | 0,03                |
| 154.000                | China Petroleum & Chemical            | 66.965,18                 | 0,15                |
| 20.000                 | Beijing Enterprise                    | 58.596,62                 | 0,13                |
| 32.000                 | Yue Yuen Industrial                   | 45.453,18                 | 0,10                |
| 41.600                 | Chaoda                                | 19.092,11                 | 0,04                |
| 131.000                | CNOOC                                 | 87.935,72                 | 0,19                |
| 97.000                 | China Construction Bank               | 38.222,24                 | 0,08                |
| 15.000                 | China Mobile                          | 108.199,77                | 0,24                |
| 122.000                | Datang International Power Generation | 46.376,63                 | 0,10                |
| 112.000                | ICBC                                  | 42.367,58                 | 0,09                |
| 19.000                 | BOC Hong Kong                         | 15.466,91                 | 0,03                |
| 107.000                | Bank of China                         | 21.031,74                 | 0,05                |
|                        |                                       | <b>589.459,74</b>         | <b>1,30</b>         |
| <b>HUF</b>             |                                       |                           |                     |
| 119                    | Gedeon Richter                        | 12.659,78                 | 0,03                |
| 577                    | OTP Bank                              | 6.214,05                  | 0,01                |
|                        |                                       | <b>18.873,83</b>          | <b>0,04</b>         |
| <b>JPY</b>             |                                       |                           |                     |
| 3.400                  | Daito Trust Construction              | 125.606,48                | 0,28                |
| 610                    | Obic                                  | 70.555,74                 | 0,16                |
| 1.040                  | USS                                   | 38.997,94                 | 0,09                |
| 1.276                  | Nidec                                 | 34.697,01                 | 0,08                |
| 5.000                  | Canon                                 | 109.005,87                | 0,24                |
| 24                     | West Japan Railway                    | 77.818,30                 | 0,17                |
| 35                     | Central Japan Railway                 | 215.593,80                | 0,48                |
| 10.000                 | Kamigumi                              | 63.104,49                 | 0,14                |
|                        |                                       | <b>735.379,63</b>         | <b>1,62</b>         |
| <b>MXN</b>             |                                       |                           |                     |
| 46.200                 | America Movil de CV                   | 50.918,78                 | 0,11                |
| 14.150                 | Cemex CPO                             | 9.273,25                  | 0,02                |
| 6.500                  | Wal-Mart de Mexico                    | 12.711,78                 | 0,03                |
|                        |                                       | <b>72.903,81</b>          | <b>0,16</b>         |
| <b>PLN</b>             |                                       |                           |                     |
| 965                    | KGHM                                  | 6.502,36                  | 0,01                |
| 3.356                  | PKO Bank Polski                       | 28.548,21                 | 0,06                |
|                        |                                       | <b>35.050,57</b>          | <b>0,08</b>         |
| <b>SEK</b>             |                                       |                           |                     |
| 13.585                 | SCA B                                 | 83.422,15                 | 0,18                |
|                        |                                       | <b>83.422,15</b>          | <b>0,18</b>         |
| <b>THB</b>             |                                       |                           |                     |
| 11.300                 | PTT Foreign                           | 40.258,45                 | 0,09                |
|                        |                                       | <b>40.258,45</b>          | <b>0,09</b>         |
| <b>TRY</b>             |                                       |                           |                     |
| 7.900                  | Coca-Cola Icecek Uretim               | 23.459,71                 | 0,05                |
| 5.871                  | Turkiye Garanti Bankasi               | 7.138,50                  | 0,02                |
| 9.064                  | Isbank                                | 17.379,03                 | 0,04                |
|                        |                                       | <b>47.977,24</b>          | <b>0,11</b>         |
| <b>TWD</b>             |                                       |                           |                     |
| 16.495                 | Asustek Computer                      | 13.290,53                 | 0,03                |
|                        |                                       | <b>13.290,53</b>          | <b>0,03</b>         |
| <b>USD</b>             |                                       |                           |                     |
| 1.874                  | Abbott Laboratories                   | 72.013,74                 | 0,16                |
| 1.900                  | Companhia de Bebidas ADR              | 59.838,33                 | 0,13                |
| 3.656                  | Accenture                             | 85.219,98                 | 0,19                |
| 11.969                 | Ameren                                | 281.486,94                | 0,62                |
| 8.548                  | Aflac                                 | 279.958,21                | 0,62                |
| 3.057                  | Air Products & Chemicals              | 110.400,82                | 0,24                |
| 2.375                  | AGL Resources                         | 52.664,01                 | 0,12                |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas. Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.



# Nordea 1 – Absolute Return Fund

## Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynųjų aktyvų ataskaita 31/12/2008 (EUR) (tęsinys)

| Skaičius/<br>Nominalas | Aprašymas                              | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|------------------------|----------------------------------------|---------------------------|---------------------|
| 5.451                  | Atmos Energy                           | 93.219,66                 | 0,21                |
| 8.262                  | AU Optronics ADR                       | 44.346,58                 | 0,10                |
| 600                    | Credicorp                              | 20.525,98                 | 0,05                |
| 3.250                  | Banco Bradesco ADR                     | 23.095,85                 | 0,05                |
| 1.838                  | Becton Dickinson & Co.                 | 90.018,02                 | 0,20                |
| 1.945                  | Burlington Northern Santa Fe           | 104.999,53                | 0,23                |
| 1.428                  | Brasil Telecom ADR                     | 39.401,59                 | 0,09                |
| 1.800                  | Bancolumbia ADR                        | 29.864,19                 | 0,07                |
| 1.186                  | Colgate-Palmolive                      | 58.341,28                 | 0,13                |
| 7.192                  | Cintas                                 | 118.858,95                | 0,26                |
| 2.777                  | Chevron Corp                           | 146.422,55                | 0,32                |
| 5.941                  | DTE Energy                             | 152.911,27                | 0,34                |
| 7.848                  | Consolidated Edison                    | 216.881,57                | 0,48                |
| 3.383                  | Emerson Electric                       | 88.652,73                 | 0,20                |
| 14.050                 | General Electric                       | 159.812,82                | 0,35                |
| 3.140                  | General Mills                          | 135.892,94                | 0,30                |
| 2.501                  | Great Plains Energy                    | 34.450,08                 | 0,08                |
| 4.349                  | Hormel Foods                           | 97.092,35                 | 0,21                |
| 4.938                  | IBM                                    | 298.082,47                | 0,66                |
| 3.150                  | Banco Itau Holding Financeira ADR      | 26.142,49                 | 0,06                |
| 6.812                  | Johnson & Johnson                      | 289.670,30                | 0,64                |
| 5.033                  | Kellogg                                | 157.532,14                | 0,35                |
| 1.500                  | KB Financial                           | 27.915,50                 | 0,06                |
| 6.054                  | Kimberly-Clark                         | 230.031,99                | 0,51                |
| 7.669                  | Eli Lilly                              | 219.870,01                | 0,48                |
| 1.041                  | Lukoil ADR                             | 23.786,59                 | 0,05                |
| 1.389                  | Mobile Telesystems ADR                 | 26.877,75                 | 0,06                |
| 6.998                  | Medtronic                              | 155.729,01                | 0,34                |
| 4.474                  | McCormick & Co                         | 103.226,37                | 0,23                |
| 10.419                 | Microsoft                              | 146.137,01                | 0,32                |
| 3.117                  | Omnicom                                | 59.083,47                 | 0,13                |
| 16.146                 | Pepsi Bottling Group                   | 259.528,65                | 0,57                |
| 12.692                 | Petroleo Brasileiro ADR                | 216.594,81                | 0,48                |
| 7.356                  | Patterson Companies                    | 97.519,72                 | 0,22                |
| 8.107                  | PepsiCo                                | 321.553,78                | 0,71                |
| 13.768                 | Pfizer                                 | 174.907,12                | 0,39                |
| 3.853                  | Procter & Gamble                       | 170.958,36                | 0,38                |
| 6.288                  | Progress Energy                        | 177.520,67                | 0,39                |
| 3.203                  | Pinnacle West                          | 73.832,18                 | 0,16                |
| 4.236                  | PPG Industries                         | 126.163,83                | 0,28                |
| 6.600                  | Petrobras Energia Participacio ADR     | 28.738,95                 | 0,06                |
| 9.600                  | Vale do Rio Doce ADR                   | 82.086,66                 | 0,18                |
| 3.081                  | Scana                                  | 82.133,43                 | 0,18                |
| 600                    | Shinhan Financial Group ADR            | 19.905,15                 | 0,04                |
| 1.735                  | SK Telecom ADR                         | 22.402,78                 | 0,05                |
| 6.053                  | Southern Company                       | 159.838,87                | 0,35                |
| 11.334                 | Sysco                                  | 186.497,52                | 0,41                |
| 1.850                  | Teva Pharmaceutical ADR                | 56.056,98                 | 0,12                |
| 2.956                  | TJX                                    | 43.075,15                 | 0,10                |
| 9.924                  | Torchmark                              | 309.264,84                | 0,68                |
| 2.100                  | Tenaris ADR                            | 31.401,16                 | 0,07                |
| 14.673                 | Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR | 83.080,58                 | 0,18                |
| 2.345                  | Total System Services                  | 23.387,66                 | 0,05                |
| 2.200                  | Grupo Televisa ADR                     | 23.459,08                 | 0,05                |
| 750                    | Unibanco GDR                           | 34.673,42                 | 0,08                |
| 1.563                  | United Parcel Service B                | 61.399,16                 | 0,14                |
| 8.940                  | United Technologies                    | 344.636,77                | 0,76                |
| 15.930                 | Verizon Communications                 | 382.310,84                | 0,84                |
| 8.436                  | Walgreen                               | 146.752,58                | 0,32                |
| 1.036                  | Wisconsin Energy                       | 30.997,37                 | 0,07                |
| 3.757                  | Wellpoint                              | 114.758,98                | 0,25                |
| 5.908                  | Wal-Mart Stores                        | 234.121,00                | 0,52                |
| 4.271                  | Wyeth                                  | 115.053,38                | 0,25                |
| 3.542                  | Exxon Mobil                            | 199.560,41                | 0,44                |
| 5.241                  | Zimmer                                 | 150.974,84                | 0,33                |
|                        |                                        | <b>8.945.601,75</b>       | <b>19,73</b>        |
|                        | <b>ZAR</b>                             |                           |                     |
| 575                    | Anglo American Platinum                | 23.305,81                 | 0,05                |
| 16.875                 | FirstRand                              | 20.492,86                 | 0,05                |

| Skaičius/<br>Nominalas | Aprašymas                                                                                                                            | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------|
| 2.200                  | Impala Platinum                                                                                                                      | 22.452,36                 | 0,05                |
| 3.879                  | MTN                                                                                                                                  | 32.104,45                 | 0,07                |
| 3.050                  | Standard Bank                                                                                                                        | 19.222,10                 | 0,04                |
| 1.622                  | Sasol                                                                                                                                | 34.583,10                 | 0,08                |
|                        |                                                                                                                                      | <b>152.160,68</b>         | <b>0,34</b>         |
|                        | <b>Viso</b>                                                                                                                          | <b>16.497.173,91</b>      | <b>36,39</b>        |
|                        | <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, ištrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus:</b>                |                           |                     |
|                        | <b>Akcijos</b>                                                                                                                       | <b>16.497.173,91</b>      | <b>36,39</b>        |
|                        | <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiauta kitose reguliuojamose rinkose: Akcijos CHF</b>  |                           |                     |
| 14.114                 | Nestle                                                                                                                               | 393.186,04                | 0,87                |
| 9.037                  | Novartis                                                                                                                             | 318.925,72                | 0,70                |
| 1.753                  | Swisscom                                                                                                                             | 398.544,06                | 0,88                |
|                        |                                                                                                                                      | <b>1.110.655,82</b>       | <b>2,45</b>         |
|                        | <b>EUR</b>                                                                                                                           |                           |                     |
| 657                    | Mayr-Melnhof Karton                                                                                                                  | 33.329,61                 | 0,07                |
|                        |                                                                                                                                      | <b>33.329,61</b>          | <b>0,07</b>         |
|                        | <b>Viso</b>                                                                                                                          | <b>1.143.985,43</b>       | <b>2,52</b>         |
|                        | <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiauta kitose reguliuojamose rinkose: Akcijos</b> | <b>1.143.985,43</b>       | <b>2,52</b>         |
|                        | <b>Kiti perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės: Akcijos USD</b>                                               |                           |                     |
| 700                    | Samsung Electronics GDR                                                                                                              | 88.977,51                 | 0,20                |
| 11.247                 | Hon Hai Precision Industry GDR                                                                                                       | 29.497,41                 | 0,07                |
| 5.900                  | Gazprom ADR                                                                                                                          | 60.291,33                 | 0,13                |
| 4.733                  | Norilsk Nickel ADR                                                                                                                   | 21.629,58                 | 0,05                |
| 650                    | Novatek GDR                                                                                                                          | 8.944,10                  | 0,02                |
| 250                    | Orascom Construction Industries GDR                                                                                                  | 8.981,82                  | 0,02                |
| 2.600                  | Polyus Gold ADR                                                                                                                      | 21.484,52                 | 0,05                |
|                        |                                                                                                                                      | <b>239.806,27</b>         | <b>0,53</b>         |
|                        | <b>Viso</b>                                                                                                                          | <b>239.806,27</b>         | <b>0,53</b>         |
|                        | <b>Viso Kiti perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės: Akcijos</b>                                              | <b>239.806,27</b>         | <b>0,53</b>         |
|                        | <b>Viso investicijų į vertybinius popierius</b>                                                                                      | <b>42.052.988,57</b>      | <b>92,76</b>        |
|                        | <b>Grynieji pinigai bankuose</b>                                                                                                     | <b>3.569.067,34</b>       | <b>7,87</b>         |
|                        | <b>Kiti grynieji įsipareigojimai</b>                                                                                                 | <b>(284.644,55)</b>       | <b>(0,63)</b>       |
|                        | <b>Viso grynųjų aktyvų</b>                                                                                                           | <b>45.337.411,36</b>      | <b>100,00</b>       |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas. Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – Absolute Return Fund

## Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 31/12/2008 (grynųjų aktyvų %)

|                                                             |              |                                            |              |
|-------------------------------------------------------------|--------------|--------------------------------------------|--------------|
| Argentina                                                   | 0,06         | Pramoniniai konglomeratai                  | 0,48         |
| Australija                                                  | 1,06         | Pramoninės dujos                           | 0,97         |
| Austrija                                                    | 0,07         | Integruota nafta ir dujos                  | 3,53         |
| Brazilija                                                   | 0,58         | Integruotos telekomunikacijų paslaugos     | 3,29         |
| Kanada                                                      | 0,73         | IT konsultacijos ir kitos paslaugos        | 0,47         |
| Kinija                                                      | 0,65         | Gyvybės ir sveikatos draudimas             | 1,73         |
| Kolumbija                                                   | 0,06         | Valdoma sveikatos priežiūra                | 0,25         |
| Čekijos Respublika                                          | 0,07         | Jūrų uostai ir paslaugos                   | 0,13         |
| Danija                                                      | 43,21        | Plačios specializacijos tiekimas           | 1,68         |
| Egiptas                                                     | 0,01         | Biuro elektronika                          | 0,24         |
| Prancūzija                                                  | 2,16         | Naftos ir dujų įrengimai ir paslaugos      | 0,06         |
| Vokietija                                                   | 10,10        | Naftos ir dujų paieška ir gamyba           | 0,21         |
| Honkongas                                                   | 0,64         | Kitos diversifikuotos finansinės paslaugos | 0,36         |
| Vengrija                                                    | 0,04         | Įpakuotas maistas ir mėsa                  | 2,31         |
| Airija                                                      | 0,07         | Popierinės pakuotės                        | 0,07         |
| Italija                                                     | 1,02         | Popieriniai produktai                      | 0,18         |
| Japonija                                                    | 1,62         | Vaistai                                    | 3,65         |
| Korėjos Respublika                                          | 0,10         | Taurieji metalai ir naudingosios iškasenos | 0,10         |
| Liuksemburgo                                                | 0,06         | Leidyba                                    | 0,02         |
| Meksika                                                     | 0,21         | Geležinkeliai                              | 0,97         |
| Nyderlandai                                                 | 0,21         | Nekilnojamojo turto valdymas ir vystymas   | 0,27         |
| Peru                                                        | 0,04         | Puslaidininkiai                            | 0,37         |
| Lenkija                                                     | 0,07         | Vaisvandeniai                              | 1,33         |
| Rusijos Federacija                                          | 0,43         | Specializuotieji finansai                  | 0,06         |
| Pietų Afrika                                                | 0,33         | Sistemų programinė įranga                  | 0,32         |
| Ispanija                                                    | 2,33         | Tabakas                                    | 0,34         |
| Švedija                                                     | 0,18         | Prekybos bendrovės ir platintojai          | 0,60         |
| Šveicarija                                                  | 2,44         | Daržininkystė                              | 0,31         |
| Taivanas, Kinijos provincija                                | 0,37         | Bevielės telekomunikacijos paslaugos       | 0,53         |
| Tailandas                                                   | 0,08         |                                            |              |
| Turkija                                                     | 0,10         |                                            |              |
| Jungtinė Karalystė                                          | 5,13         |                                            |              |
| Jungtinės Amerikos Valstijos (JAV)                          | 18,53        |                                            |              |
| <b>Viso</b>                                                 | <b>92,76</b> | <b>Viso</b>                                | <b>92,76</b> |
| Reklama                                                     | 0,13         |                                            |              |
| Oro erdvė ir gynyba                                         | 0,88         |                                            |              |
| Žemės ūkio produktai                                        | 0,04         |                                            |              |
| Krovinių gabenimas oru ir logistika                         | 0,13         |                                            |              |
| Drabužių mažmeninė prekyba                                  | 0,12         |                                            |              |
| Taikomoji programinė įranga                                 | 0,44         |                                            |              |
| Mažmeninė prekyba automobiliais                             | 0,08         |                                            |              |
| Aludariai                                                   | 0,52         |                                            |              |
| Transliavimas ir kabelinė televizija                        | 0,05         |                                            |              |
| Turinčios išankstinio išpirkimo teisę hipotekos obligacijos | 43,21        |                                            |              |
| Kompiuterių techninė įranga                                 | 0,65         |                                            |              |
| Kompiuterių saugojimo ir išoriniai įrenginiai               | 0,02         |                                            |              |
| Konstravimas ir inžinerija                                  | 0,01         |                                            |              |
| Konstravimo medžiagos                                       | 0,02         |                                            |              |
| Duomenų apdorojimo ir teikimo paslaugos                     | 0,05         |                                            |              |
| Spirito ir vyno gamintojai                                  | 0,80         |                                            |              |
| Diversifikuoti bankai                                       | 1,29         |                                            |              |
| Diversifikuoti chemikalai                                   | 0,27         |                                            |              |
| Diversifikuotos komercinės ir profesinės paslaugos          | 0,73         |                                            |              |
| Diversifikuoti metalai ir kasyba                            | 0,24         |                                            |              |
| Vaistų mažmeninė prekyba                                    | 0,32         |                                            |              |
| Elektriniai prietaisai                                      | 1,95         |                                            |              |
| Elektriniai komponentai ir įrengimai                        | 0,19         |                                            |              |
| Elektroninės įrangos gamintojai                             | 0,17         |                                            |              |
| Elektronikos gamybos paslaugos                              | 0,06         |                                            |              |
| Maisto platintojai                                          | 0,41         |                                            |              |
| Maisto mažmeninė prekyba                                    | 0,63         |                                            |              |
| Avalynė                                                     | 0,10         |                                            |              |
| Dujų tiekimas                                               | 0,72         |                                            |              |
| Auksas                                                      | 0,04         |                                            |              |
| Valstybės ir valstybės užtikrinamosios obligacijos          | 10,10        |                                            |              |
| Sveikatos priežiūros platintojai                            | 0,21         |                                            |              |
| Sveikatos priežiūros įranga                                 | 0,87         |                                            |              |
| Sveikatos priežiūros ištekliai                              | 0,48         |                                            |              |
| Greitkeliai ir geležinkeliai                                | 0,30         |                                            |              |
| Viešbučiai, kurortai ir kruizų linijos                      | 0,05         |                                            |              |
| Namų ūkio produktai                                         | 1,01         |                                            |              |
| Hipermarketai ir supermarketai                              | 0,54         |                                            |              |
| Nepriklausomi energijos gamintojai ir prekyautojai          | 0,10         |                                            |              |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas.  
Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – Absolute Return High Yield Fund

## Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynąjų aktyvų ataskaita 31/12/2008 (EUR)

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                           | Aprašymas                                | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynąjų<br>aktyvų % |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Obligacijos EUR</b>  |                                          |                           |                     |
| 600.000,00                                                                                                                       | Beverage Packaging 9,5%<br>2017-06-15    | 218.001,00                | 4,59                |
| 100.000,00                                                                                                                       | Boats Investments 11%<br>2017-03-31      | 14.369,36                 | 0,30                |
| 700.000,00                                                                                                                       | Breeze Finance 6.708%<br>2027-04-19      | 223.654,83                | 4,71                |
| 300.000,00                                                                                                                       | Cabelcom Luxembourg 8%<br>2016-01-11     | 198.500,10                | 4,18                |
| 400.000,00                                                                                                                       | Central European Media FRN<br>2014-05-15 | 160.000,00                | 3,37                |
| 300.000,00                                                                                                                       | Clondalkin Industries 8,0%<br>2014-03-15 | 129.075,00                | 2,72                |
| 550.000,00                                                                                                                       | Cognis FRN 2013-09-15                    | 326.730,25                | 6,88                |
| 399.391,00                                                                                                                       | Corral Finans FRN 2010-04-15             | 215.671,14                | 4,54                |
| 250.000,00                                                                                                                       | Eco-Bat Finance 10.125%<br>2013-01-31    | 205.625,00                | 4,33                |
| 800.000,00                                                                                                                       | Europcar Groupe FRN<br>2013-05-15        | 260.134,40                | 5,48                |
| 600.000,00                                                                                                                       | Hellas Tel Finance FRN<br>2015-01-01     | 122.751,00                | 2,58                |
| 600.000,00                                                                                                                       | Hellas Telecom 8.5%<br>2013-10-15        | 180.000,00                | 3,79                |
| 250.000,00                                                                                                                       | Iesy Hessen & Osj Nrw FRN<br>2013-04-15  | 198.456,25                | 4,18                |
| 275.000,00                                                                                                                       | Impress Metal Pack FRN<br>2013-09-15     | 206.708,43                | 4,35                |
| 300.000,00                                                                                                                       | Lighthouse Intl. 8% 2014-04-30           | 136.439,10                | 2,87                |
| 100.000,00                                                                                                                       | Nordic Tel FRN 2016-05-01                | 67.406,70                 | 1,42                |
| 200.000,00                                                                                                                       | Polypore Inc 8.75% 2012-05-15            | 113.000,00                | 2,38                |
| 750.000,00                                                                                                                       | Travelport FRN 2014-09-01                | 225.000,00                | 4,74                |
| 250.000,00                                                                                                                       | Tvn Finance 9.5% 2013-12-15              | 210.000,00                | 4,42                |
| 800.000,00                                                                                                                       | WDAC Subsidiary 8.5%<br>2014-12-01       | 212.000,00                | 4,46                |
|                                                                                                                                  |                                          | <b>3.623.522,56</b>       | <b>76,30</b>        |
| <b>USD</b>                                                                                                                       |                                          |                           |                     |
| 500.000,00                                                                                                                       | Travelport FRN 2014-09-01                | 105.985,48                | 2,23                |
|                                                                                                                                  |                                          | <b>105.985,48</b>         | <b>2,23</b>         |
|                                                                                                                                  | <b>Viso</b>                              | <b>3.729.508,04</b>       | <b>78,53</b>        |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Obligacijos</b> |                                          |                           |                     |
|                                                                                                                                  |                                          | <b>3.729.508,04</b>       | <b>78,53</b>        |
| <b>Viso investicijų į vertybinius popierius</b>                                                                                  |                                          |                           |                     |
|                                                                                                                                  |                                          | <b>3.729.508,04</b>       | <b>78,53</b>        |
| <b>Grynieji pinigai bankuose</b>                                                                                                 |                                          |                           |                     |
|                                                                                                                                  |                                          | <b>754.332,53</b>         | <b>15,88</b>        |
| <b>Kiti grynieji aktyvai</b>                                                                                                     |                                          |                           |                     |
|                                                                                                                                  |                                          | <b>265.428,06</b>         | <b>5,59</b>         |
| <b>Viso grynąjų aktyvų</b>                                                                                                       |                                          |                           |                     |
|                                                                                                                                  |                                          | <b>4.749.268,63</b>       | <b>100,00</b>       |

## Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 31/12/2008 (grynąjų aktyvų %)

|                                    |              |
|------------------------------------|--------------|
| Bermudai                           | 3,36         |
| Danija                             | 1,41         |
| Prancūzija                         | 5,47         |
| Vokietija                          | 11,05        |
| Airija                             | 2,71         |
| Liuksemburgo                       | 18,13        |
| Nyderlandai                        | 4,71         |
| Švedija                            | 4,54         |
| Šveicarija                         | 4,59         |
| Jungtinė Karalystė                 | 8,75         |
| Jungtinės Amerikos Valstijos (JAV) | 13,81        |
| <b>Viso</b>                        | <b>78,53</b> |
| Korporacinė skola                  | 78,53        |
| <b>Viso</b>                        | <b>78,53</b> |

Bet kuris grynąjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas. Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – African Equity Fund

## Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynųjų aktyvų ataskaita 31/12/2008 (EUR)

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                       | Aprašymas                            | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % | Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                        | Aprašymas                                       | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|---------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, ištrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Akcijos EGP</b> |                                      |                           |                     | 37.731                                                                                                                        | Sentula Mining                                  | 16.376,70                 | 0,30                |
| 16.976                                                                                                                       | Commercial Intl Bank                 | 81.836,29                 | 1,51                | 18.432                                                                                                                        | Standard Bank                                   | 116.164,48                | 2,14                |
| 21.100                                                                                                                       | Efg Hermes Holding                   | 47.312,10                 | 0,87                | 43.046                                                                                                                        | Steinhoff                                       | 40.913,49                 | 0,75                |
| 7.781                                                                                                                        | ElSwedy Cables Holding               | 75.019,82                 | 1,38                | 15.889                                                                                                                        | Sun International                               | 113.142,71                | 2,09                |
| 5.743                                                                                                                        | MobiNil                              | 108.496,49                | 2,00                | 345.584                                                                                                                       | Vox Telecom                                     | 22.407,23                 | 0,41                |
| 36.485                                                                                                                       | National Ste Generale                | 82.047,24                 | 1,51                |                                                                                                                               |                                                 | <b>2.780.020,02</b>       | <b>51,26</b>        |
| 20.437                                                                                                                       | Oрасcom Telecom                      | 79.082,88                 | 1,46                |                                                                                                                               | <b>ZMK</b>                                      |                           |                     |
| 7.818                                                                                                                        | Oрасcom Construction Industries      | 141.575,49                | 2,61                | 2.967.416                                                                                                                     | Celtel Zambia                                   | 124.062,17                | 2,29                |
|                                                                                                                              |                                      | <b>615.370,31</b>         | <b>11,35</b>        | 241.377                                                                                                                       | Zambeef Products                                | 126.596,20                | 2,33                |
|                                                                                                                              |                                      |                           |                     |                                                                                                                               |                                                 | <b>250.658,37</b>         | <b>4,62</b>         |
|                                                                                                                              |                                      |                           |                     |                                                                                                                               | <b>Viso</b>                                     | <b>5.185.615,89</b>       | <b>95,62</b>        |
|                                                                                                                              | <b>KES</b>                           |                           |                     | <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, ištrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Akcijos</b> |                                                 |                           |                     |
| 33.100                                                                                                                       | Equity Bank                          | 53.528,88                 | 0,99                |                                                                                                                               | <b>Viso investicijų į vertybinius popierius</b> | <b>5.185.615,89</b>       | <b>95,62</b>        |
| 291.700                                                                                                                      | Kenya Commercial Bank                | 62.987,12                 | 1,16                |                                                                                                                               | <b>Grynieji pinigai bankuose</b>                | <b>200.776,32</b>         | <b>3,70</b>         |
| 4.092.177                                                                                                                    | Safaricom                            | 135.364,37                | 2,50                |                                                                                                                               | <b>Kiti grynieji aktyvai</b>                    | <b>36.762,04</b>          | <b>0,68</b>         |
|                                                                                                                              |                                      | <b>251.880,37</b>         | <b>4,64</b>         |                                                                                                                               | <b>Viso grynųjų aktyvų</b>                      | <b>5.423.154,25</b>       | <b>100,00</b>       |
|                                                                                                                              | <b>MAD</b>                           |                           |                     |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
| 1.715                                                                                                                        | Salafin                              | 105.375,90                | 1,94                |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
|                                                                                                                              |                                      | <b>105.375,90</b>         | <b>1,94</b>         |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
|                                                                                                                              | <b>MUR</b>                           |                           |                     |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
| 46.067                                                                                                                       | Mauritius Commercial Bank            | 124.064,50                | 2,29                |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
| 41.463                                                                                                                       | State Bank of Mauritius              | 47.856,57                 | 0,88                |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
|                                                                                                                              |                                      | <b>171.921,07</b>         | <b>3,17</b>         |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
|                                                                                                                              | <b>NGN</b>                           |                           |                     |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
| 2.571.300                                                                                                                    | Access Bank                          | 93.922,90                 | 1,73                |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
| 2.793.500                                                                                                                    | Continental Reinsurance              | 26.238,68                 | 0,48                |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
| 6.008.140                                                                                                                    | Cornerstone Insurance                | 50.162,68                 | 0,92                |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
| 994.400                                                                                                                      | Dangote Sugar Refinery               | 80.429,16                 | 1,48                |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
| 3.102.490                                                                                                                    | Diamond Bank                         | 127.086,89                | 2,34                |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
| 4.799.800                                                                                                                    | First City Monument Bank             | 150.277,90                | 2,77                |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
| 2.281.300                                                                                                                    | Guaranty Trust Bank                  | 158.922,13                | 2,93                |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
| 8.831.085                                                                                                                    | Standard Alliance Insurance          | 68.662,73                 | 1,27                |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
| 2.370.175                                                                                                                    | United Bank for Africa               | 162.639,82                | 3,00                |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
| 801.800                                                                                                                      | Zenith Bank                          | 92.046,96                 | 1,70                |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
|                                                                                                                              |                                      | <b>1.010.389,85</b>       | <b>18,63</b>        |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
|                                                                                                                              | <b>ZAR</b>                           |                           |                     |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
| 216.838                                                                                                                      | Africa Cellular Towers               | 13.894,10                 | 0,26                |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
| 30.765                                                                                                                       | African Bank Invest                  | 60.429,62                 | 1,11                |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
| 135.678                                                                                                                      | African Dawn Capital                 | 26.081,09                 | 0,48                |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
| 12.494                                                                                                                       | Allied Technologie                   | 51.274,27                 | 0,95                |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
| 3.245                                                                                                                        | Anglo American                       | 52.476,67                 | 0,97                |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
| 208.620                                                                                                                      | Ansys                                | 7.161,17                  | 0,13                |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
| 35.265                                                                                                                       | Aspen Pharmacare                     | 90.385,52                 | 1,67                |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
| 52.319                                                                                                                       | Basil Read Holdings                  | 58.866,36                 | 1,09                |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
| 1.761.939                                                                                                                    | Beige Holdings                       | 17.472,29                 | 0,32                |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
| 13.170                                                                                                                       | BHP Billiton                         | 177.315,29                | 3,27                |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
| 302.530                                                                                                                      | Blue Financial Services              | 101.539,92                | 1,87                |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
| 175.512                                                                                                                      | Blue Label Telecoms                  | 65.602,23                 | 1,21                |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
| 41.440                                                                                                                       | DataTec                              | 51.841,71                 | 0,96                |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
| 289.991                                                                                                                      | Digicore Holdings                    | 97.331,38                 | 1,79                |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
| 71.298                                                                                                                       | Discovery                            | 140.426,57                | 2,59                |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
| 150.239                                                                                                                      | Distribution and Warehousing Network | 85.952,72                 | 1,58                |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
| 151.528                                                                                                                      | Esor                                 | 35.947,52                 | 0,66                |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
| 60.967                                                                                                                       | Famous Brands                        | 69.759,25                 | 1,29                |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
| 20.957                                                                                                                       | Grindrod                             | 24.299,00                 | 0,45                |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
| 14.843                                                                                                                       | Illovo Sugar                         | 25.475,33                 | 0,47                |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
| 17.329                                                                                                                       | Investec Group                       | 54.619,72                 | 1,01                |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
| 21.182                                                                                                                       | Jd Group                             | 59.218,40                 | 1,09                |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
| 17.241                                                                                                                       | Massmart                             | 111.209,82                | 2,05                |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
| 225.809                                                                                                                      | Metorex                              | 37.205,80                 | 0,69                |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
| 78.897                                                                                                                       | Metorex Right                        | 1.384,22                  | 0,03                |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
| 23.192                                                                                                                       | Mr Price Group                       | 43.767,69                 | 0,81                |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
| 29.343                                                                                                                       | MTN                                  | 242.856,62                | 4,48                |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
| 32.924                                                                                                                       | Murray & Roberts Holdings            | 120.550,64                | 2,22                |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
| 64.716                                                                                                                       | Mvelaphanda Resources                | 113.541,65                | 2,09                |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
| 4.003                                                                                                                        | Naspers N                            | 50.358,71                 | 0,93                |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
| 119.127                                                                                                                      | Network Healthcare                   | 76.240,87                 | 1,41                |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
| 24.271                                                                                                                       | Omnia Holdings                       | 93.959,22                 | 1,73                |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
| 8.602                                                                                                                        | Sasol                                | 183.405,55                | 3,38                |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |
| 347.573                                                                                                                      | Sea Kay Holdings                     | 29.164,49                 | 0,54                |                                                                                                                               |                                                 |                           |                     |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas. Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – African Equity Fund

## Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 31/12/2008 (grynųjų aktyvų %)

|                                                        |              |
|--------------------------------------------------------|--------------|
| Egiptas                                                | 9,83         |
| Kenija                                                 | 4,64         |
| Mauricijus                                             | 3,17         |
| Marokas                                                | 1,94         |
| Nigerija                                               | 18,63        |
| Pietų Afrika                                           | 47,05        |
| Jungtinė Karalystė                                     | 4,23         |
| Jungtinės Amerikos Valstijos (JAV)                     | 1,51         |
| Zambija                                                | 4,62         |
| <b>Viso</b>                                            | <b>95,62</b> |
| Oro erdvė ir gynyba                                    | 0,13         |
| Žemės ūkio produktai                                   | 1,48         |
| Drabužių mažmeninė prekyba                             | 0,80         |
| Transliavimas ir kabelinė televizija                   | 0,92         |
| Kazino ir žaidimai                                     | 2,08         |
| Konstravimas ir inžinerija                             | 4,35         |
| Vartotojų finansai                                     | 2,42         |
| Diversifikuoti bankai                                  | 24,07        |
| Diversifikuoto kapitalo rinkos                         | 1,00         |
| Diversifikuoti chemikalai                              | 1,73         |
| Diversifikuoti metalai ir kasyba                       | 5,25         |
| Diversifikuotos paramos paslaugos                      | 3,00         |
| Elektriniai komponentai ir įrengimai                   | 1,38         |
| Sveikatos priežiūros infrastruktūra                    | 1,40         |
| Namų įrengimai                                         | 0,75         |
| Namų pagerinimo mažmeninė prekyba                      | 1,09         |
| Hipermarketai ir supermarketai                         | 2,05         |
| Pramoniniai konglomeratai                              | 2,22         |
| Integruota nafta ir dujos                              | 3,38         |
| Interneto programinė įranga ir paslaugos               | 0,41         |
| Investicinė bankininkystė ir brokerystė                | 0,87         |
| Gyvybės ir sveikatos draudimas                         | 2,58         |
| Laivynas                                               | 0,44         |
| Daugialinijs draudimas                                 | 0,92         |
| Neturima                                               | 1,87         |
| Kitos diversifikuotos finansinės paslaugos             | 2,17         |
| Įpakotas maistas ir mėsa                               | 2,80         |
| Asmeniniai produktai                                   | 0,32         |
| Vaistai                                                | 1,66         |
| Taurieji metalai ir naudingosios iškasenos             | 2,09         |
| Turto draudimas ir draudimas nuo nelaimingų atsitikimų | 1,26         |
| Nekilnojamojo turto plėtra                             | 0,53         |
| Perdraudimas                                           | 0,48         |
| Restoranai                                             | 1,28         |
| Plienas                                                | 0,25         |
| Technologijos platintojai                              | 0,95         |
| Prekybos bendrovės ir platintojai                      | 1,58         |
| Bevielės telekomunikacijos paslaugos                   | 13,66        |
| <b>Viso</b>                                            | <b>95,62</b> |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas.  
Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – Biotech Fund

## Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynųjų aktyvų ataskaita 31/12/2008 (USD)

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                   | Aprašymas                 | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, ištrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Akcijos</b> |                           |                           |                     |
| 600.000                                                                                                                  | Bioms Medical             | 1.669.189,55              | 4,47                |
|                                                                                                                          | <b>CAD</b>                | <b>1.669.189,55</b>       | <b>4,47</b>         |
| 893.100                                                                                                                  | <b>DKK</b><br>TopoTarget  | 603.897,25                | 1,62                |
|                                                                                                                          | <b>EUR</b>                | <b>603.897,25</b>         | <b>1,62</b>         |
| 57.500                                                                                                                   | Crucell                   | 871.447,75                | 2,34                |
| 148.000                                                                                                                  | Geneart                   | 2.059.716,00              | 5,52                |
| 139.972                                                                                                                  | Galapagos                 | 775.300,15                | 2,08                |
| 46.800                                                                                                                   | Transgene                 | 777.019,51                | 2,08                |
|                                                                                                                          | <b>GBP</b>                | <b>4.483.483,41</b>       | <b>12,02</b>        |
| 1.500.000                                                                                                                | Antisoma                  | 504.080,31                | 1,35                |
|                                                                                                                          | <b>NOK</b>                | <b>504.080,31</b>         | <b>1,35</b>         |
| 246.000                                                                                                                  | Pronova BioPharma         | 761.966,45                | 2,04                |
|                                                                                                                          | <b>USD</b>                | <b>761.966,45</b>         | <b>2,04</b>         |
| 223.000                                                                                                                  | Acadia Pharmaceuticals    | 185.090,00                | 0,50                |
| 450.000                                                                                                                  | Acusphere                 | 31.500,00                 | 0,08                |
| 67.714                                                                                                                   | Alexion Pharmaceuticals   | 2.354.415,78              | 6,31                |
| 40.532                                                                                                                   | Amgen                     | 2.332.616,60              | 6,25                |
| 12.000                                                                                                                   | Biogen Idec               | 571.080,00                | 1,53                |
| 70.584                                                                                                                   | Biomarin Pharmaceutical   | 1.206.280,56              | 3,23                |
| 25.343                                                                                                                   | Celgene                   | 1.405.522,78              | 3,77                |
| 152.800                                                                                                                  | Celera                    | 1.598.288,00              | 4,28                |
| 37.349                                                                                                                   | Genentech                 | 3.103.701,90              | 8,32                |
| 46.157                                                                                                                   | Genzyme                   | 3.097.134,70              | 8,30                |
| 35.296                                                                                                                   | Gilead Sciences           | 1.828.332,80              | 4,90                |
| 19.600                                                                                                                   | Gen-Probe                 | 831.824,00                | 2,23                |
| 128.800                                                                                                                  | Isis Pharmaceuticals      | 1.789.032,00              | 4,80                |
| 32.139                                                                                                                   | Life Technologies         | 739.197,00                | 1,98                |
| 10.680                                                                                                                   | Myriad Genetics           | 704.452,80                | 1,89                |
| 94.302                                                                                                                   | Qiagen                    | 1.643.683,86              | 4,41                |
| 193.400                                                                                                                  | Sucampo Pharmaceuticals   | 1.069.502,00              | 2,87                |
| 10.400                                                                                                                   | Utd Therapeutic           | 650.208,00                | 1,74                |
| 59.400                                                                                                                   | VNUS Medical Technologies | 972.972,00                | 2,61                |

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                          | Aprašymas                                                                                                                            | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------|
| 466.353                                                                                                                         | ZymoGenetics                                                                                                                         | 1.333.769,58              | 3,58                |
|                                                                                                                                 | <b>Viso</b>                                                                                                                          | <b>27.448.604,36</b>      | <b>73,58</b>        |
|                                                                                                                                 | <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, ištrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Akcijos</b>        | <b>35.471.221,33</b>      | <b>95,09</b>        |
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiauta kitose reguliuojamose rinkose: Akcijos</b> |                                                                                                                                      |                           |                     |
| 22.100                                                                                                                          | Intercell                                                                                                                            | 671.723,49                | 1,80                |
|                                                                                                                                 | <b>Viso</b>                                                                                                                          | <b>671.723,49</b>         | <b>1,80</b>         |
|                                                                                                                                 | <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiauta kitose reguliuojamose rinkose: Akcijos</b> | <b>671.723,49</b>         | <b>1,80</b>         |
| <b>Kiti perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės: Akcijos</b>                                              |                                                                                                                                      |                           |                     |
| 300.000                                                                                                                         | <b>CAD</b><br>Bioms Medical Corp Warrant                                                                                             | 0,25                      | 0,00                |
|                                                                                                                                 | <b>Viso</b>                                                                                                                          | <b>0,25</b>               | <b>0,00</b>         |
|                                                                                                                                 | <b>Viso Kiti perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės: Akcijos</b>                                              | <b>0,25</b>               | <b>0,00</b>         |
|                                                                                                                                 | <b>Viso investicijų į vertybinius popierius</b>                                                                                      | <b>36.142.945,07</b>      | <b>96,89</b>        |
|                                                                                                                                 | <b>Grynieji pinigai bankuose</b>                                                                                                     | <b>1.455.656,68</b>       | <b>3,90</b>         |
|                                                                                                                                 | <b>Kiti grynieji (sipareigojimai)</b>                                                                                                | <b>(294.342,50)</b>       | <b>(0,79)</b>       |
|                                                                                                                                 | <b>Viso grynųjų aktyvų</b>                                                                                                           | <b>37.304.259,25</b>      | <b>100,00</b>       |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas. Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – Biotech Fund

## Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 31/12/2008 (grynųjų aktyvų %)

|                                          |              |
|------------------------------------------|--------------|
| Austrija                                 | 1,8          |
| Belgija                                  | 2,07         |
| Kanada                                   | 4,47         |
| Danija                                   | 1,62         |
| Prancūzija                               | 2,08         |
| Vokietija                                | 9,92         |
| Nyderlandai                              | 2,33         |
| Norvegija                                | 2,04         |
| Jungtinė Karalystė                       | 1,35         |
| Jungtinės Amerikos Valstijos (JAV)       | 69,21        |
| <b>Viso</b>                              | <b>96,89</b> |
| Biotechnologijos                         | 75,17        |
| Sveikatos priežiūros įranga              | 4,83         |
| Sveikatos priežiūros paslaugos           | 5,52         |
| Biologijos mokslų priemonės ir paslaugos | 6,38         |
| Vaistai                                  | 4,99         |
| <b>Viso</b>                              | <b>96,89</b> |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas.  
Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – Central & Eastern European Equity Fund

## Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynųjų aktyvų ataskaita 31/12/2008 (EUR)

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                   | Aprašymas                    | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, ištrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Akcijos</b> |                              |                           |                     |
| <b>CZK</b>                                                                                                               |                              |                           |                     |
| 13.761,00                                                                                                                | CEZ                          | 402.364,38                | 6,25                |
| 793,00                                                                                                                   | Komerční Banka               | 87.219,21                 | 1,35                |
| 340,00                                                                                                                   | Philip Morris                | 77.476,26                 | 1,20                |
| 10.978,00                                                                                                                | Telefonica O2 Czech Republic | 173.379,88                | 2,69                |
| 2.195,00                                                                                                                 | Zentiva                      | 87.419,16                 | 1,36                |
|                                                                                                                          |                              | <b>827.858,89</b>         | <b>12,85</b>        |
| <b>GBP</b>                                                                                                               |                              |                           |                     |
| 4.100,00                                                                                                                 | XX1 CENTURY                  | 215,22                    | 0,00                |
|                                                                                                                          |                              | <b>215,22</b>             | <b>0,00</b>         |
| <b>HUF</b>                                                                                                               |                              |                           |                     |
| 1.225,00                                                                                                                 | Gedeon Richter               | 130.321,25                | 2,02                |
| 3.461,00                                                                                                                 | MOL Magyar Olaj- és          |                           |                     |
|                                                                                                                          | Gazipari R                   | 127.961,57                | 1,99                |
| 26.299,00                                                                                                                | Magyar Telekom               | 52.902,27                 | 0,82                |
|                                                                                                                          |                              | <b>311.185,09</b>         | <b>4,83</b>         |
| <b>PLN</b>                                                                                                               |                              |                           |                     |
| 8.043,00                                                                                                                 | Bank Pekao                   | 243.223,77                | 3,78                |
| 1.204,00                                                                                                                 | Bank Zachodni WBK            | 31.966,48                 | 0,50                |
| 6.500,00                                                                                                                 | Grupa Lotos                  | 18.612,72                 | 0,29                |
| 1.100,00                                                                                                                 | KGHM                         | 7.412,02                  | 0,12                |
| 44.199,00                                                                                                                | PKO Bank Polski              | 375.984,02                | 5,84                |
| 19.314,00                                                                                                                | Polski Koncern Naftowy       | 119.080,49                | 1,85                |
| 47.864,00                                                                                                                | Polskie Gornictwo Naftowe &  |                           |                     |
|                                                                                                                          | Gazownictwo                  | 41.289,54                 | 0,64                |
| 60.099,00                                                                                                                | Telekomunikacja Polska       | 276.501,23                | 4,29                |
| 12.800,00                                                                                                                | TVN                          | 41.284,18                 | 0,64                |
|                                                                                                                          |                              | <b>1.155.354,45</b>       | <b>17,94</b>        |
| <b>TRY</b>                                                                                                               |                              |                           |                     |
| 15.633,00                                                                                                                | Enka Insaat                  | 38.747,17                 | 0,60                |
| 4.600,00                                                                                                                 | Tupras                       | 34.419,11                 | 0,53                |
| 33.800,00                                                                                                                | Turkiye Garanti Bankasi      | 41.097,16                 | 0,64                |
|                                                                                                                          |                              | <b>114.263,44</b>         | <b>1,77</b>         |
| <b>USD</b>                                                                                                               |                              |                           |                     |
| 1.807,00                                                                                                                 | Central European Media       |                           |                     |
|                                                                                                                          | Enterprises                  | 26.435,67                 | 0,41                |
| 16.978,00                                                                                                                | Comstar GDR                  | 48.187,90                 | 0,75                |
| 5.966,00                                                                                                                 | Evrar Group GDR              | 36.866,85                 | 0,57                |
| 55.483,00                                                                                                                | Gazprom ADR                  | 566.973,50                | 8,80                |
| 4.884,00                                                                                                                 | KazMunaiGas Exploration      |                           |                     |
|                                                                                                                          | Production GDR               | 44.218,15                 | 0,69                |
| 4.659,00                                                                                                                 | Kghm Polska Miedz GDR        | 64.610,69                 | 1,00                |
| 26.822,00                                                                                                                | Lukoil ADR                   | 617.694,26                | 9,59                |
| 16.000,00                                                                                                                | Mechel Steel ADR             | 45.986,92                 | 0,71                |
| 14.343,00                                                                                                                | Mobile Telesystems ADR       | 277.543,28                | 4,31                |
| 54.419,00                                                                                                                | Norilsk Nickel ADR           | 248.692,13                | 3,86                |
| 10.609,00                                                                                                                | Novatek GDR                  | 145.981,42                | 2,27                |
| 7.899,00                                                                                                                 | Novolipetsk GDR              | 57.893,08                 | 0,90                |
| 41.527,00                                                                                                                | OTP Bank                     | 228.268,70                | 3,54                |
| 6.461,00                                                                                                                 | Pharmstandard GDR            | 49.210,75                 | 0,76                |
| 11.000,00                                                                                                                | PIK Group                    | 7.627,36                  | 0,12                |
| 11.958,00                                                                                                                | Polyus Gold ADR              | 98.812,24                 | 1,53                |
| 59.150,00                                                                                                                | Rosneft                      | 158.056,35                | 2,45                |
| 700.962,00                                                                                                               | Sberbank warrants 2018-02-28 | 377.754,90                | 5,86                |
| 11.400,00                                                                                                                | Severstal                    | 22.444,49                 | 0,35                |
| 7.387,00                                                                                                                 | Sistema GDR                  | 29.193,43                 | 0,45                |
| 64.710,00                                                                                                                | Surgutneftegaz ADR           | 237.135,16                | 3,68                |
| 4.940,00                                                                                                                 | Tatneft GDR                  | 124.236,54                | 1,93                |
| 12.250,00                                                                                                                | TMK GDR                      | 34.328,52                 | 0,53                |
| 10.000,00                                                                                                                | Uralkali-GDR-W/I             | 64.022,42                 | 0,99                |
| 32.275,00                                                                                                                | Vimpelcom ADR                | 171.613,85                | 2,66                |
| 51.700,00                                                                                                                | VTB Bank GDR                 | 80.612,92                 | 1,25                |

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                               | Aprašymas                | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------|
| 1.900,00                                                                                                                             | Wimm-Bill-Dann-Foods ADR | 32.342,46                 | 0,50                |
|                                                                                                                                      | <b>Viso</b>              | <b>3.896.743,94</b>       | <b>60,50</b>        |
|                                                                                                                                      |                          | <b>6.305.621,03</b>       | <b>97,90</b>        |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, ištrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Akcijos</b>        |                          |                           |                     |
|                                                                                                                                      |                          | <b>6.305.621,03</b>       | <b>97,90</b>        |
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiauta kitose reguliuojamose rinkose: Akcijos</b>      |                          |                           |                     |
| 18.000,00                                                                                                                            | EOS Russia               | 26.494,94                 | 0,41                |
|                                                                                                                                      | <b>Viso</b>              | <b>26.494,94</b>          | <b>0,41</b>         |
|                                                                                                                                      |                          | <b>26.494,94</b>          | <b>0,41</b>         |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiauta kitose reguliuojamose rinkose: Akcijos</b> |                          |                           |                     |
|                                                                                                                                      |                          | <b>26.494,94</b>          | <b>0,41</b>         |
| <b>Viso investicijų į vertybinius popierius</b>                                                                                      |                          |                           |                     |
|                                                                                                                                      |                          | <b>6.332.115,97</b>       | <b>98,31</b>        |
| <b>Grynieji pinigai bankuose</b>                                                                                                     |                          |                           |                     |
|                                                                                                                                      |                          | <b>147.949,09</b>         | <b>2,30</b>         |
| <b>Kiti grynieji įsipareigojimai</b>                                                                                                 |                          |                           |                     |
|                                                                                                                                      |                          | <b>(39.052,45)</b>        | <b>(0,61)</b>       |
| <b>Viso grynųjų aktyvų</b>                                                                                                           |                          |                           |                     |
|                                                                                                                                      |                          | <b>6.441.012,61</b>       | <b>100,00</b>       |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas. Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.



# Nordea 1 – Central & Eastern European Equity Fund

## Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 31/12/2008 (grynųjų aktyvų %)

|                                          |              |
|------------------------------------------|--------------|
| Kipras                                   | 0,00         |
| Čekijos Respublika                       | 12,85        |
| Vengrija                                 | 8,37         |
| Kazachstanas                             | 0,68         |
| Lenkija                                  | 18,94        |
| Rusijos Federacija                       | 54,14        |
| Švedija                                  | 0,41         |
| Turkija                                  | 1,77         |
| Jungtinė Karalystė                       | 1,15         |
| <b>Viso</b>                              | <b>98,31</b> |
| Alternatyvūs perkėlimai                  | 0,74         |
| Transliavimas ir kabelinė televizija     | 1,05         |
| Chemikalų produktai                      | 0,99         |
| Diversifikuoti bankai                    | 21,51        |
| Diversifikuoti metalai ir kasyba         | 4,97         |
| Elektriniai prietaisai                   | 6,65         |
| Auksas                                   | 1,53         |
| Namų statyba                             | 0,11         |
| Pramoniniai konglomeratai                | 0,60         |
| Integruota nafta ir dujos                | 23,56        |
| Integruotos telekomunikacijų paslaugos   | 7,80         |
| Investicinė bankininkystė ir brokerystė  | 1,25         |
| Naftos ir dujų įrengimai ir paslaugos    | 0,53         |
| Naftos ir dujų paieška ir gamyba         | 8,56         |
| Naftos ir dujų gryninimas ir prekyba     | 2,67         |
| Įpakuotas maistas ir mėsa                | 0,50         |
| Vaistai                                  | 4,14         |
| Nekilnojamojo turto valdymas ir vystymas | 0,00         |
| Plienai                                  | 2,53         |
| Tabakas                                  | 1,20         |
| Bevielės telekomunikacijos paslaugos     | 7,42         |
| <b>Viso</b>                              | <b>98,31</b> |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas.  
Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – Climate and Environment Equity Fund

## Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynųjų aktyvų ataskaita 31/12/2008 (EUR)

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                              | Aprašymas                | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Akcijos DKK</b>         |                          |                           |                     |
| 15.785,00                                                                                                                           | Vestas Wind Systems      | 643.001,58                | 3,99                |
|                                                                                                                                     |                          | <b>643.001,58</b>         | <b>3,99</b>         |
| <b>EUR</b>                                                                                                                          |                          |                           |                     |
| 167.101,00                                                                                                                          | Accsys Technologies      | 241.778,44                | 1,50                |
| 109.119,00                                                                                                                          | Aixtron                  | 521.588,82                | 3,24                |
| 15.166,00                                                                                                                           | Alstom                   | 636.668,68                | 3,95                |
| 20.306,00                                                                                                                           | EDF                      | 842.699,00                | 5,23                |
| 15.630,00                                                                                                                           | EDF Energies Nouvelles   | 396.845,70                | 2,46                |
| 28.807,00                                                                                                                           | Fortum                   | 438.730,61                | 2,72                |
| 16.352,00                                                                                                                           | Gamesa                   | 208.324,48                | 1,29                |
| 15.482,00                                                                                                                           | Linde                    | 937.589,92                | 5,82                |
| 105.852,00                                                                                                                          | Landi Renzo              | 346.136,04                | 2,15                |
| 43.656,00                                                                                                                           | Suez Environnement       | 526.054,80                | 3,26                |
| 23.578,00                                                                                                                           | Umicore                  | 331.742,46                | 2,06                |
|                                                                                                                                     |                          | <b>5.428.158,95</b>       | <b>33,68</b>        |
| <b>GBP</b>                                                                                                                          |                          |                           |                     |
| 191.794,00                                                                                                                          | Shanks                   | 221.494,38                | 1,37                |
|                                                                                                                                     |                          | <b>221.494,38</b>         | <b>1,37</b>         |
| <b>NOK</b>                                                                                                                          |                          |                           |                     |
| 22.838,00                                                                                                                           | Renewable Energy         | 150.613,68                | 0,93                |
|                                                                                                                                     |                          | <b>150.613,68</b>         | <b>0,93</b>         |
| <b>USD</b>                                                                                                                          |                          |                           |                     |
| 91.370,00                                                                                                                           | Applied Materials        | 667.696,27                | 4,14                |
| 13.958,00                                                                                                                           | Dionex                   | 444.806,57                | 2,76                |
| 13.938,00                                                                                                                           | ESCO Technologies        | 401.605,09                | 2,49                |
| 18.690,00                                                                                                                           | Exelon                   | 735.137,31                | 4,56                |
| 20.582,00                                                                                                                           | FPL                      | 740.194,79                | 4,59                |
| 3.151,00                                                                                                                            | First Solar              | 308.873,62                | 1,92                |
| 43.679,00                                                                                                                           | Hexcel Corp              | 221.580,61                | 1,37                |
| 8.722,00                                                                                                                            | Itron                    | 399.969,85                | 2,48                |
| 5.539,00                                                                                                                            | Monsanto                 | 277.885,30                | 1,72                |
| 11.821,00                                                                                                                           | Plum Creek Timber        | 290.407,41                | 1,80                |
| 37.820,00                                                                                                                           | Polypore International   | 209.794,06                | 1,30                |
| 47.251,00                                                                                                                           | Quanta Services          | 661.384,98                | 4,10                |
| 11.001,00                                                                                                                           | Praxair                  | 470.805,17                | 2,92                |
| 51.674,00                                                                                                                           | Republic Services        | 884.810,96                | 5,49                |
| 22.311,00                                                                                                                           | Thermo Fisher Scientific | 539.619,35                | 3,35                |
| 17.674,00                                                                                                                           | Waters                   | 457.565,72                | 2,84                |
|                                                                                                                                     |                          | <b>7.712.137,06</b>       | <b>47,86</b>        |
| <b>Viso</b>                                                                                                                         |                          |                           |                     |
|                                                                                                                                     |                          | <b>14.155.405,65</b>      | <b>87,84</b>        |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Akcijos</b>        |                          |                           |                     |
|                                                                                                                                     |                          | <b>14.155.405,65</b>      | <b>87,84</b>        |
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiauta kitose reguliuojamose rinkose: Akcijos CHF</b> |                          |                           |                     |
| 3.592,00                                                                                                                            | Syngenta                 | 481.805,69                | 2,99                |
|                                                                                                                                     |                          | <b>481.805,69</b>         | <b>2,99</b>         |

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                               | Aprašymas       | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------------------|---------------------|
| <b>EUR</b>                                                                                                                           |                 |                           |                     |
| 5.176,00                                                                                                                             | Munich Re       | 566.254,40                | 3,51                |
| 14.022,00                                                                                                                            | Solar Millenium | 168.965,10                | 1,05                |
|                                                                                                                                      |                 | <b>735.219,50</b>         | <b>4,56</b>         |
| <b>Viso</b>                                                                                                                          |                 |                           |                     |
|                                                                                                                                      |                 | <b>1.217.025,19</b>       | <b>7,55</b>         |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiauta kitose reguliuojamose rinkose: Akcijos</b> |                 |                           |                     |
|                                                                                                                                      |                 | <b>1.217.025,19</b>       | <b>7,55</b>         |
| <b>Viso investicijų į vertybinius popierius</b>                                                                                      |                 |                           |                     |
|                                                                                                                                      |                 | <b>15.372.430,84</b>      | <b>95,39</b>        |
| <b>Grynieji pinigai bankuose</b>                                                                                                     |                 |                           |                     |
|                                                                                                                                      |                 | <b>569.667,43</b>         | <b>3,53</b>         |
| <b>Kiti grynieji aktyvai</b>                                                                                                         |                 |                           |                     |
|                                                                                                                                      |                 | <b>173.374,65</b>         | <b>1,08</b>         |
| <b>Viso grynųjų aktyvų</b>                                                                                                           |                 |                           |                     |
|                                                                                                                                      |                 | <b>16.115.472,92</b>      | <b>100,00</b>       |

## Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 31/12/2008 (grynųjų aktyvų %)

|                                                               |              |
|---------------------------------------------------------------|--------------|
| Belgija                                                       | 2,05         |
| Danija                                                        | 3,98         |
| Suomija                                                       | 2,72         |
| Prancūzija                                                    | 14,90        |
| Vokietija                                                     | 13,61        |
| Italija                                                       | 2,14         |
| Norvegija                                                     | 0,93         |
| Ispanija                                                      | 1,29         |
| Šveicarija                                                    | 2,98         |
| Jungtinė Karalystė                                            | 2,87         |
| Jungtinės Amerikos Valstijos (JAV)                            | 47,92        |
| <b>Viso</b>                                                   | <b>95,39</b> |
| Oro erdvė ir gynyba                                           | 1,37         |
| Automobilių dalys ir įranga                                   | 2,14         |
| Konstravimas ir inžinerija                                    | 5,15         |
| Elektriniai prietaisai                                        | 17,18        |
| Elektriniai komponentai ir įrengimai                          | 4,15         |
| Elektroninės įrangos gamintojai                               | 2,48         |
| Aplinkosaugos ir įrengimų paslaugos                           | 6,84         |
| Trašos ir žemės ūkio chemikalai                               | 4,71         |
| Miško produktai                                               | 1,50         |
| Sunkioji elektroninė įranga                                   | 9,23         |
| Nepriklausomi energijos gamintojai ir prekyautojai            | 2,46         |
| Pramoninės dujos                                              | 8,73         |
| Pramoninės mašinos                                            | 2,49         |
| Biologijos mokslų priemonės ir paslaugos                      | 8,94         |
| Plačios specializacijos tiekimas                              | 3,26         |
| Perdraudimas                                                  | 3,51         |
| Puslaidininkų įrengimai                                       | 7,40         |
| Specializuoti nekilnojamojo turto investiciniai fondai (REIT) | 1,80         |
| Specialaus asortimento chemikalai                             | 2,05         |
| <b>Viso</b>                                                   | <b>95,39</b> |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas. Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – Corporate Bond Fund (anksčiau Global Bond Fund (DKK))

Investicijų į vertybinius popierius ir  
kitų grynujų aktyvų ataskaita  
31/12/2008 (EUR)

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                           | Aprašymas                                      | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynujų<br>aktyvų % |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, ištrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Obligacijos EUR</b> |                                                |                           |                     |
| 3.900.000,00                                                                                                                     | American Intl 4.375% 2016-04-26                | 2.057.686,80              | 0,79                |
| 1.150.000,00                                                                                                                     | Anglian Water Services Finan 6, 25% 2016-06-27 | 1.153.001,50              | 0,44                |
| 4.000.000,00                                                                                                                     | Anglo Irish Bank FRN 2016-06-21                | 2.316.000,00              | 0,89                |
| 1.000.000,00                                                                                                                     | Anglo Irish Capital 5.219% 2049-09-29          | 120.000,00                | 0,05                |
| 4.000.000,00                                                                                                                     | AT&T 4.375% 2013-03-15                         | 3.631.716,00              | 1,39                |
| 7.800.000,00                                                                                                                     | Atlas Copco 2014-06-05                         | 7.110.558,00              | 2,73                |
| 3.150.000,00                                                                                                                     | AXA 6,211% 2099-12-31                          | 1.575.000,00              | 0,60                |
| 3.100.000,00                                                                                                                     | Banco Bilbao Vizcaya 3.5% 2020-10-07           | 2.767.680,00              | 1,06                |
| 6.000.000,00                                                                                                                     | Banco Bilbao Vizcaya 4,3750% 2019-10-20        | 5.012.400,00              | 1,92                |
| 5.000.000,00                                                                                                                     | Banesto 4% 2010-05-12                          | 4.983.000,00              | 1,91                |
| 3.740.000,00                                                                                                                     | Bank of Ireland 4.625% 2019-02-27              | 3.015.520,86              | 1,16                |
| 3.000.000,00                                                                                                                     | Banque Fed Cred 4.471% 2015-10-28              | 1.364.520,00              | 0,52                |
| 5.450.000,00                                                                                                                     | Barclays Bank FRN 2017-05-30                   | 3.865.249,00              | 1,48                |
| 4.000.000,00                                                                                                                     | BNP Paribas 4,75% 2011-04-04                   | 4.072.952,00              | 1,56                |
| 600.000,00                                                                                                                       | BNP Paribas 7,781% 2099-12-31                  | 444.888,60                | 0,17                |
| 3.400.000,00                                                                                                                     | Bristol Myers Squibb 4,375% 2016-11-15         | 3.108.756,00              | 1,19                |
| 4.000.000,00                                                                                                                     | Bundesrep. Deutschland 3,750% 2017-01-04       | 4.241.904,00              | 1,63                |
| 3.600.000,00                                                                                                                     | Bundesrep. Deutschland 4,750% 2034-07-04       | 4.144.680,00              | 1,59                |
| 1.200.000,00                                                                                                                     | CEZ 6% 2014-07-18                              | 1.183.200,00              | 0,45                |
| 1.900.000,00                                                                                                                     | Coca-Cola HBC Finance BV 7,8750% 2014-01-15    | 2.013.572,50              | 0,77                |
| 1.400.000,00                                                                                                                     | Credit Suisse/Londonas 6,125% 2013-08-05       | 1.421.912,80              | 0,55                |
| 4.000.000,00                                                                                                                     | Credit Suisse Fin 3.6250% 2020-09-14           | 2.874.024,00              | 1,10                |
| 7.700.000,00                                                                                                                     | Danske Bank 4.10% 2018-03-16                   | 5.634.806,10              | 2,16                |
| 3.500.000,00                                                                                                                     | Depfa 5,029% 2099-03-21                        | 140.000,00                | 0,05                |
| 3.800.000,00                                                                                                                     | Deutsche Bank 4,875% 2012-09-24                | 3.825.501,80              | 1,47                |
| 6.700.000,00                                                                                                                     | Deutsche Tele Intl. 7.125% 2011-07-11          | 6.949.132,73              | 2,66                |
| 6.505.000,00                                                                                                                     | DLR Kredit FRN 2012                            | 6.306.596,13              | 2,42                |
| 1.850.000,00                                                                                                                     | DnB NOR Bank 2013-06-20                        | 1.894.063,30              | 0,73                |
| 6.600.000,00                                                                                                                     | Dong 4.625% 2011-06-21                         | 6.469.980,00              | 2,48                |
| 4.000.000,00                                                                                                                     | E.ON International Finance 5,5% 2017-10-02     | 4.136.280,00              | 1,59                |
| 4.000.000,00                                                                                                                     | Fortum Oyj 2016-06-20                          | 3.763.200,00              | 1,44                |
| 9.000.000,00                                                                                                                     | France (Govt Of) 3% 2015-10-25                 | 8.991.000,00              | 3,45                |
| 5.000.000,00                                                                                                                     | France Telecom 7,25% 2013-01-28                | 5.392.700,00              | 2,07                |
| 7.000.000,00                                                                                                                     | HBOS FRN 2017-03-21                            | 4.935.588,00              | 1,89                |
| 1.250.000,00                                                                                                                     | Hsbc Holdings 3.625% 2020-06-29                | 1.034.750,00              | 0,40                |
| 5.000.000,00                                                                                                                     | HSBC Holdings PLC 6,25% 2018-03-19             | 5.207.650,00              | 2,00                |
| 5.000.000,00                                                                                                                     | IBM 3% 2010-02-08                              | 4.966.500,00              | 1,90                |
| 2.500.000,00                                                                                                                     | IFIL – Investments 5.375% 2017-06-12           | 1.750.000,00              | 0,67                |
| 1.250.000,00                                                                                                                     | Intesa Sanpaolo 8,047% 2099-12-31              | 749.987,51                | 0,29                |
| 3.900.000,00                                                                                                                     | Irish Life & Perm. 5.25% 2017-02-08 Perpetual  | 1.366.950,00              | 0,52                |
| 4.000.000,00                                                                                                                     | Koninklijke Kpn 4.75% 2017-01-17               | 3.501.600,00              | 1,34                |
| 2.800.000,00                                                                                                                     | LeasePlan Corporation 4.5% 2016-11-08          | 1.426.807,20              | 0,55                |
| 4.000.000,00                                                                                                                     | Morgan Stanley 6,5% 2011-04-15                 | 3.617.956,00              | 1,39                |

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                            | Aprašymas                                     | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynujų<br>aktyvų % |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------|---------------------|
| 4.000.000,00                                                                                                                      | National Grid 4.375% 2020-03-10               | 3.353.708,00              | 1,29                |
| 5.000.000,00                                                                                                                      | National Grid Gas 5,1250% 2013-05-14          | 4.823.235,00              | 1,85                |
| 6.000.000,00                                                                                                                      | Nationwide Bldg 3.375% 2015-08-17             | 5.195.400,00              | 1,99                |
| 2.400.000,00                                                                                                                      | Nordea Bank 6,25% 2018-09-10                  | 2.354.160,00              | 0,90                |
| 3.000.000,00                                                                                                                      | Nykredit 4.901% Perpetual                     | 2.092.838,97              | 0,80                |
| 8.000.000,00                                                                                                                      | Olivetti Intl. Fin. 6.875% 2013-01-24         | 7.682.160,00              | 2,95                |
| 3.000.000,00                                                                                                                      | Prologis Int Fundi 5,875% 2014-10-23          | 1.081.470,00              | 0,41                |
| 4.000.000,00                                                                                                                      | Rolls-Royce 6.375% 2011-03-16                 | 3.944.400,00              | 1,51                |
| 7.200.000,00                                                                                                                      | Royal Bk Of Scotland 4,6250% 2021-09-22       | 4.869.568,80              | 1,87                |
| 4.500.000,00                                                                                                                      | Schering-Plough 5,375% 2014-10-01             | 4.243.216,50              | 1,63                |
| 1.100.000,00                                                                                                                      | SEB 4.125% 2015-05-28                         | 1.064.747,20              | 0,41                |
| 4.000.000,00                                                                                                                      | SLM 4.750% 2014-03-17                         | 2.337.987,96              | 0,90                |
| 4.450.000,00                                                                                                                      | SNS Bank NL 5.75% 2013-07-22                  | 2.670.000,00              | 1,02                |
| 1.500.000,00                                                                                                                      | Societe Generale 6,125% 2018-08-20            | 1.499.149,50              | 0,57                |
| 2.600.000,00                                                                                                                      | Societe Generale 7,756% 2099-12-31            | 1.600.742,00              | 0,61                |
| 1.850.000,00                                                                                                                      | Société Générale FRN 2016-03-15               | 1.575.848,50              | 0,60                |
| 5.000.000,00                                                                                                                      | Spain (Govt.of) 4.75% 2014-07-30              | 5.366.500,00              | 2,06                |
| 6.000.000,00                                                                                                                      | Standard Chartered Bank FRN 2018-03-28        | 3.780.000,00              | 1,45                |
| 3.200.000,00                                                                                                                      | Storebrand Livsforsikring 9. 4040% 2099-12-31 | 2.793.920,00              | 1,07                |
| 1.000.000,00                                                                                                                      | Telecom Italia 7.75% 2033-01-24               | 829.900,00                | 0,32                |
| 10.000.000,00                                                                                                                     | Telefonica Emisiones Sau 4,674% 2014-02-07    | 9.727.540,00              | 3,73                |
| 4.100.000,00                                                                                                                      | Tryg Forsikring                               | 3.235.556,00              | 1,24                |
| 1.800.000,00                                                                                                                      | UniCredito 6,7% 2018-06-05                    | 1.417.320,00              | 0,54                |
| 10.000.000,00                                                                                                                     | Veolia Environnement 4% 2016-02-12            | 8.672.340,00              | 3,32                |
| 1.300.000,00                                                                                                                      | Vodafone Group 6,875% 2013-12-04              | 1.384.541,60              | 0,53                |
| 6.500.000,00                                                                                                                      | Volkswagen Bank Gmbh 3.875% 2014-12-03        | 6.312.917,00              | 2,42                |
| 2.900.000,00                                                                                                                      | WPP Group 4.375% 2013-12-05                   | 2.159.340,00              | 0,83                |
| 1.800.000,00                                                                                                                      | Zurich Finance Usa4.5% 2025-06-15             | 1.370.520,00              | 0,53                |
|                                                                                                                                   | <b>Viso</b>                                   | <b>241.978.297,86</b>     | <b>92,77</b>        |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, ištrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Obligacijos</b> |                                               |                           |                     |
|                                                                                                                                   |                                               | <b>241.978.297,86</b>     | <b>92,77</b>        |
| <b>Viso investicijų į vertybinius popierius</b>                                                                                   |                                               |                           |                     |
|                                                                                                                                   |                                               | <b>241.978.297,86</b>     | <b>92,77</b>        |
| <b>Grynieji pinigai bankuose</b>                                                                                                  |                                               | <b>11.639.074,88</b>      | <b>4,46</b>         |
| <b>Kiti grynieji aktyvai</b>                                                                                                      |                                               | <b>7.220.197,82</b>       | <b>2,77</b>         |
| <b>Viso grynujų aktyvų</b>                                                                                                        |                                               | <b>260.837.570,56</b>     | <b>100,00</b>       |

Bet kuris grynujų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas. Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – Corporate Bond Fund (anksčiau Global Bond Fund (DKK))

## Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 31/12/2008 (grynųjų aktyvų %)

|                                                    |              |
|----------------------------------------------------|--------------|
| Čekijos Respublika                                 | 0,45         |
| Danija                                             | 9,10         |
| Suomija                                            | 1,44         |
| Prancūzija                                         | 13,49        |
| Vokietija                                          | 7,10         |
| Airija                                             | 2,56         |
| Italija                                            | 1,50         |
| Liuksemburgo                                       | 0,73         |
| Nyderlandai                                        | 10,88        |
| Norvegija                                          | 1,79         |
| Ispanija                                           | 10,67        |
| Švedija                                            | 4,03         |
| Šveicarija                                         | 0,54         |
| Jungtinė Karalystė                                 | 17,68        |
| Jungtinės Amerikos Valstijos (JAV)                 | 10,81        |
| <b>Viso</b>                                        | <b>92,77</b> |
| Korporacinė skola                                  | 80,74        |
| Valstybės ir valstybės užtikrinamosios obligacijos | 6,66         |
| Hipotekos obligacijos                              | 2,41         |
| Subordinuota korporacinė skola                     | 2,96         |
| <b>Viso</b>                                        | <b>92,77</b> |

Bet kuris grynujų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas.  
Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – Danish Bond Fund

## Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynųjų aktyvų ataskaita 31/12/2008 (DKK)

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                           | Aprašymas                         | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Obligacijos DKK</b>  |                                   |                           |                     |
| 724.670,71                                                                                                                       | 3.00 Nykredit 1 D 2015            | 707.645,58                | 0,59                |
| 100.000,00                                                                                                                       | 4.00 Danske Stat Stl 2010         | 102.513,00                | 0,09                |
| 100.000,00                                                                                                                       | 4.00 Danske Stat Stl 2015         | 104.585,00                | 0,09                |
| 24.000.000,00                                                                                                                    | 4.00 Danske Stat Stl 2017         | 25.242.000,00             | 20,94               |
| 3.000.000,00                                                                                                                     | 4.00 Nordea Kredit 2009 S         | 3.000.000,00              | 2,49                |
| 2.288.763,50                                                                                                                     | 4.00 Nykredit 2028                | 2.197.007,21              | 1,82                |
| 5.200.000,00                                                                                                                     | 4.00 Realkredit Danmark 2012 S    | 5.187.000,00              | 4,30                |
| 5.000.000,00                                                                                                                     | 4.50 Danske Stat Stl 2039         | 5.838.450,00              | 4,84                |
| 3.725.606,12                                                                                                                     | 5.00 BRFkredit 111 B 2035         | 3.661.680,79              | 3,04                |
| 2.836.866,72                                                                                                                     | 5.00 Nordea Kredit Ann 2035       | 2.783.952,34              | 2,31                |
| 978.195,68                                                                                                                       | 5.00 Nykredit 2028                | 972.619,31                | 0,81                |
| 9.994.739,21                                                                                                                     | 5.00 Nykredit 2038 IO             | 9.360.153,64              | 7,77                |
| 7.375.408,41                                                                                                                     | 5.00 Nykredit 3 D 2035            | 7.228.681,11              | 6,00                |
| 2.677.743,83                                                                                                                     | 5.00 Realkredit Danmark 23 D 2035 | 2.624.466,89              | 2,18                |
| 8.398.014,01                                                                                                                     | 5.00 Realkredit Danmark IO 2038   | 8.020.304,16              | 6,65                |
| 176.821,00                                                                                                                       | 5.00 Unikredit Ann 2029           | 177.786,17                | 0,15                |
| 100.000,00                                                                                                                       | 6.00 Danske Stat Stl 2009         | 102.260,00                | 0,08                |
| 10.000.000,00                                                                                                                    | 6.00 Danske Stat Stl 2011         | 10.955.500,00             | 9,09                |
| 5.028.313,80                                                                                                                     | 6.00 Nykredit 2038                | 5.034.577,90              | 4,18                |
| 5.318.761,87                                                                                                                     | 6.00 Realkredit Danmark 2038      | 5.279.056,39              | 4,38                |
| 4.000.000,00                                                                                                                     | 7.00 Danske Stat Stl 2024         | 5.494.400,00              | 4,56                |
| 79.891,35                                                                                                                        | 9.00 Nykredit 3 C 2026            | 87.826,71                 | 0,07                |
|                                                                                                                                  |                                   | <b>104.162.466,20</b>     | <b>86,43</b>        |
| <b>EUR</b>                                                                                                                       |                                   |                           |                     |
| 250.000,00                                                                                                                       | Swap Bond 2Y-10Y 2009-08-07       | 2.889.208,57              | 2,40                |
|                                                                                                                                  |                                   | <b>2.889.208,57</b>       | <b>2,40</b>         |
|                                                                                                                                  | <b>Viso</b>                       | <b>107.051.674,77</b>     | <b>88,83</b>        |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Obligacijos</b> |                                   |                           |                     |
|                                                                                                                                  |                                   | <b>107.051.674,77</b>     | <b>88,83</b>        |
| <b>Viso investicijų į vertybinius popierius</b>                                                                                  |                                   |                           |                     |
|                                                                                                                                  |                                   | <b>107.051.674,77</b>     | <b>88,83</b>        |
| <b>Grynieji pinigai bankuose</b>                                                                                                 |                                   |                           |                     |
|                                                                                                                                  |                                   | <b>12.528.770,26</b>      | <b>10,40</b>        |
| <b>Kiti grynieji aktyvai</b>                                                                                                     |                                   |                           |                     |
|                                                                                                                                  |                                   | <b>935.355,28</b>         | <b>0,78</b>         |
| <b>Viso grynųjų aktyvų</b>                                                                                                       |                                   |                           |                     |
|                                                                                                                                  |                                   | <b>120.515.800,31</b>     | <b>100,00</b>       |

## Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 31/12/2008 (grynųjų aktyvų %)

|                                                             |              |
|-------------------------------------------------------------|--------------|
| Danija                                                      | 88,83        |
| <b>Viso</b>                                                 | <b>88,83</b> |
| Turinčios išankstinio išpirkimo teisę hipotekos obligacijos | 39,94        |
| Korporacinė skola                                           | 2,40         |
| Valstybės ir valstybės užtikrinamosios obligacijos          | 39,70        |
| Hipotekos obligacijos                                       | 6,79         |
| <b>Viso</b>                                                 | <b>88,83</b> |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas. Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – Danish Equity Fund

## Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynujų aktyvų ataskaita 31/12/2008 (DKK)

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                       | Aprašymas                            | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynujų<br>aktyvų % |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Akcijos DKK</b>  |                                      |                           |                     |
| 129,00                                                                                                                       | A.P. Møller – Mærsk                  | 3.612.000,00              | 7,95                |
| 3.800,00                                                                                                                     | A/S Det Østasiatiske Kompagni        | 661.200,00                | 1,45                |
| 2.991,00                                                                                                                     | Auriga Industries B Aktie            | 270.685,50                | 0,60                |
| 5.500,00                                                                                                                     | Brødrene Hartmann                    | 390.500,00                | 0,86                |
| 21.300,00                                                                                                                    | Carlsberg B                          | 3.647.625,00              | 8,02                |
| 6.150,00                                                                                                                     | Coloplast B Aktie                    | 2.241.675,00              | 4,93                |
| 6.846,00                                                                                                                     | Dampskibsselskabet 'Norden'          | 1.245.972,00              | 2,74                |
| 7.602,00                                                                                                                     | Danisco                              | 1.630.629,00              | 3,59                |
| 41.250,00                                                                                                                    | Danske Bank                          | 2.134.687,50              | 4,70                |
| 39.300,00                                                                                                                    | DSV                                  | 2.200.800,00              | 4,84                |
| 6.250,00                                                                                                                     | FLSmidth & Co.                       | 1.103.125,00              | 2,43                |
| 141.697,00                                                                                                                   | G4s                                  | 2.139.624,70              | 4,71                |
| 29.500,00                                                                                                                    | GN Store Nord                        | 300.900,00                | 0,66                |
| 17.900,00                                                                                                                    | IC Companys                          | 751.800,00                | 1,65                |
| 65.647,00                                                                                                                    | LifeCycle Pharma                     | 728.681,70                | 1,60                |
| 4.337,00                                                                                                                     | NKT Holding                          | 449.963,75                | 0,99                |
| 42.500,00                                                                                                                    | Nordea Bank                          | 1.593.750,00              | 3,51                |
| 15.900,00                                                                                                                    | Novo Nordisk B                       | 4.308.900,00              | 9,48                |
| 2.900,00                                                                                                                     | Novozymes B                          | 1.207.850,00              | 2,66                |
| 2.345,00                                                                                                                     | SimCorp                              | 1.385.895,00              | 3,05                |
| 19.150,00                                                                                                                    | Sjælsø Gruppen                       | 388.745,00                | 0,86                |
| 3.703,00                                                                                                                     | Solar B Aktie                        | 722.085,00                | 1,59                |
| 20.023,00                                                                                                                    | Sydbank                              | 1.286.477,75              | 2,83                |
| 2.700,00                                                                                                                     | Thrane & Thrane                      | 418.500,00                | 0,92                |
| 58.470,00                                                                                                                    | TK Development                       | 1.151.859,00              | 2,53                |
| 3.200,00                                                                                                                     | Topdanmark                           | 2.192.000,00              | 4,82                |
| 6.923,00                                                                                                                     | TrygVesta                            | 2.249.975,00              | 4,95                |
| 15.015,00                                                                                                                    | Vestas Wind Systems                  | 4.557.052,50              | 10,03               |
|                                                                                                                              |                                      | <b>44.972.958,40</b>      | <b>98,94</b>        |
|                                                                                                                              | <b>Viso</b>                          | <b>44.972.958,40</b>      | <b>98,94</b>        |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Akcijos</b> |                                      |                           |                     |
|                                                                                                                              |                                      | <b>44.972.958,40</b>      | <b>98,94</b>        |
| <b>Viso investicijų į vertybinius popierius</b>                                                                              |                                      |                           |                     |
|                                                                                                                              |                                      | <b>44.972.958,40</b>      | <b>98,94</b>        |
|                                                                                                                              | <b>Grynieji pinigai bankuose</b>     | <b>1.428.264,95</b>       | <b>3,14</b>         |
|                                                                                                                              | <b>Kiti grynieji įsipareigojimai</b> | <b>(945.142,14)</b>       | <b>(2,08)</b>       |
|                                                                                                                              | <b>Viso grynujų aktyvų</b>           | <b>45.456.081,21</b>      | <b>100,00</b>       |

## Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 31/12/2008 (grynujų aktyvų %)

|                                                        |              |
|--------------------------------------------------------|--------------|
| Danija                                                 | 95,44        |
| Švedija                                                | 3,50         |
| <b>Viso</b>                                            | <b>98,94</b> |
| Žemės ūkio produktai                                   | 3,58         |
| Drabužiai ir aksesuarai bei prabangos prekės           | 1,65         |
| Taikomoji programinė įranga                            | 3,04         |
| Aludariai                                              | 8,02         |
| Komunikacijų įranga                                    | 0,92         |
| Konstravimas ir inžinerija                             | 2,42         |
| Diversifikuoti bankai                                  | 11,16        |
| Diversifikuotos komercinės ir profesinės paslaugos     | 4,70         |
| Trašos ir žemės ūkio chemikalai                        | 0,59         |
| Sveikatos priežiūros įranga                            | 0,66         |
| Sveikatos priežiūros ištekliai                         | 4,93         |
| Sunkioji elektroninė įranga                            | 10,02        |
| Namų statyba                                           | 0,85         |
| Pramoninės mašinos                                     | 0,98         |
| Laivynas                                               | 10,68        |
| Daugialinijinis draudimas                              | 4,82         |
| Įpakuotas maistas ir mėsa                              | 1,45         |
| Popierinės pakuotės                                    | 0,85         |
| Vaistai                                                | 11,08        |
| Turto draudimas ir draudimas nuo nelaimingų atsitikimų | 4,94         |
| Nekilnojamojo turto valdymas ir vystymas               | 2,53         |
| Specialaus asortimento chemikalai                      | 2,65         |
| Prekybos bendrovės ir platintojai                      | 1,58         |
| Daržininkystė                                          | 4,84         |
| <b>Viso</b>                                            | <b>98,94</b> |

Bet kuris grynujų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas. Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – Danish Kroner Reserve

## Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynųjų aktyvų ataskaita 31/12/2008 (DKK)

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                           | Aprašymas                         | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Obligacijos DKK</b>  |                                   |                           |                     |
| 7.000.000,00                                                                                                                     | 3.00 BRF kredit 01.01. 2010       | 6.918.380,00              | 7,12                |
| 11.000.000,00                                                                                                                    | 4.00 BRFkredit 2010 S             | 10.954.900,00             | 11,27               |
| 3.500.000,00                                                                                                                     | 4.00 DLR Kredit 2010 S            | 3.478.370,00              | 3,58                |
| 3.000.000,00                                                                                                                     | 4.00 Kommunekredit 2010           | 2.992.500,00              | 3,08                |
| 4.000.000,00                                                                                                                     | 4.00 LRF Kredit 01 ST.L. INK 2010 | 3.950.360,00              | 4,07                |
| 9.000.000,00                                                                                                                     | 4.00 Nordea Kredit 2010           | 9.005.400,00              | 9,27                |
| 10.000.000,00                                                                                                                    | 4.00 Nordea kredit 2010 S         | 9.959.000,00              | 10,25               |
| 9.000.000,00                                                                                                                     | 4.00 Realkredit Danmark 2010 S    | 8.963.100,00              | 9,22                |
| 8.000.000,00                                                                                                                     | 6.00 Danske Stat Stl 2009         | 8.180.800,00              | 8,42                |
| 4.000.000,00                                                                                                                     | BRFkredit FRN 2021 IO             | 3.820.053,76              | 3,93                |
| 1.000.000,00                                                                                                                     | FRN Bank of Scotland PLC 2018     | 930.000,00                | 0,96                |
| 7.973.344,79                                                                                                                     | FRN Nykredit 2018 IO              | 7.812.417,52              | 8,04                |
| 2.998.113,00                                                                                                                     | FRN Nykredit 2019 IO              | 2.847.752,85              | 2,93                |
| 3.096.441,26                                                                                                                     | FRN Nykredit 2041 IO              | 2.881.492,23              | 2,97                |
| 5.996.121,56                                                                                                                     | Realkredit Danmark FRN 2018 IO    | 5.756.995,15              | 5,92                |
| 1.992.310,12                                                                                                                     | Realkredit Danmark FRN 2038 IO    | 1.885.859,35              | 1,94                |
|                                                                                                                                  |                                   | <b>90.337.380,86</b>      | <b>92,97</b>        |
|                                                                                                                                  | <b>Viso</b>                       | <b>90.337.380,86</b>      | <b>92,97</b>        |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Obligacijos</b> |                                   |                           |                     |
|                                                                                                                                  |                                   | <b>90.337.380,86</b>      | <b>92,97</b>        |
| <b>Viso investicijų į vertybinius popierius</b>                                                                                  |                                   |                           |                     |
|                                                                                                                                  |                                   | <b>90.337.380,86</b>      | <b>92,97</b>        |
| <b>Grynųjų pinigų bankuose</b>                                                                                                   |                                   |                           |                     |
|                                                                                                                                  |                                   | <b>13.173.128,59</b>      | <b>13,56</b>        |
| <b>Kiti grynųjų įsipareigojimai</b>                                                                                              |                                   |                           |                     |
|                                                                                                                                  |                                   | <b>(6.338.786,28)</b>     | <b>(6,52)</b>       |
| <b>Viso grynųjų aktyvų</b>                                                                                                       |                                   |                           |                     |
|                                                                                                                                  |                                   | <b>97.171.723,17</b>      | <b>100,00</b>       |

## Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 31/12/2008 (grynųjų aktyvų %)

|                                                             |              |
|-------------------------------------------------------------|--------------|
| Danija                                                      | 92,01        |
| Jungtinė Karalystė                                          | 0,96         |
| <b>Viso</b>                                                 | <b>92,97</b> |
| Turinčios išankstinio išpirkimo teisę hipotekos obligacijos | 15,18        |
| Valstybės ir valstybės užtikrinamosios obligacijos          | 8,42         |
| Hipotekos obligacijos                                       | 69,37        |
| <b>Viso</b>                                                 | <b>92,97</b> |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas. Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – Danish Long Bond Fund

## Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynųjų aktyvų ataskaita 31/12/2008 (DKK)

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                           | Aprašymas                        | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Obligacijos DKK</b>  |                                  |                           |                     |
| 2.764.240,28                                                                                                                     | 4.00 BRFKredit 111 B 2035        | 2.560.825,10              | 3,84                |
| 7.927.186,82                                                                                                                     | 4.00 DLR Kredit 43 A 2035        | 7.404.824,17              | 11,09               |
| 12.753.192,76                                                                                                                    | 4.00 Nordeakredit 2038           | 11.722.394,58             | 17,56               |
| 3.275.519,19                                                                                                                     | 4.00 Nordea Kredit Ann 2035      | 3.023.880,16              | 4,53                |
| 4.342.298,39                                                                                                                     | 4.00 Nykredit 3 D 2035           | 4.004.427,49              | 6,00                |
| 8.612.739,93                                                                                                                     | 4.00 Nykredit 3D 2038            | 7.903.788,68              | 11,84               |
| 13.818.615,91                                                                                                                    | 4.00 Realkredit Danmark 23d 2038 | 12.682.094,72             | 18,99               |
| 2.310.511,54                                                                                                                     | 4.00 Totalkredit 111 C 2035      | 2.134.145,17              | 3,20                |
| 12.000.000,00                                                                                                                    | 4.50 Danske Stat Stl 2039        | 14.012.280,00             | 20,99               |
|                                                                                                                                  |                                  | <b>65.448.660,07</b>      | <b>98,02</b>        |
|                                                                                                                                  | <b>Viso</b>                      | <b>65.448.660,07</b>      | <b>98,02</b>        |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Obligacijos</b> |                                  |                           |                     |
|                                                                                                                                  |                                  | <b>65.448.660,07</b>      | <b>98,02</b>        |
| <b>Viso investicijų į vertybinius popierius</b>                                                                                  |                                  |                           |                     |
|                                                                                                                                  |                                  | <b>65.448.660,07</b>      | <b>98,02</b>        |
| <b>Grynieji pinigai bankuose</b>                                                                                                 |                                  |                           |                     |
|                                                                                                                                  |                                  | <b>936.382,50</b>         | <b>1,40</b>         |
| <b>Kiti grynieji aktyvai</b>                                                                                                     |                                  |                           |                     |
|                                                                                                                                  |                                  | <b>386.717,26</b>         | <b>0,58</b>         |
| <b>Viso grynųjų aktyvų</b>                                                                                                       |                                  |                           |                     |
|                                                                                                                                  |                                  | <b>66.771.759,83</b>      | <b>100,00</b>       |

## Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 31/12/2008 (grynųjų aktyvų %)

|                                                             |              |
|-------------------------------------------------------------|--------------|
| Danija                                                      | 98,02        |
| <b>Viso</b>                                                 | <b>98,02</b> |
| Turinčios išankstinio išpirkimo teisę hipotekos obligacijos | 77,03        |
| Valstybės ir valstybės užtikrinamosios obligacijos          | 20,99        |
| <b>Viso</b>                                                 | <b>98,02</b> |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas. Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.



# Nordea 1 – Danish Mortgage Bond Fund

## Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynųjų aktyvų ataskaita 31/12/2008 (DKK)

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                           | Aprašymas                       | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, ištrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Obligacijos DKK</b> |                                 |                           |                     |
| 4.897.660,94                                                                                                                     | 3.00 Kommunekredit 2022         | 4.440.743,16              | 0,70                |
| 15.935.229,06                                                                                                                    | 3.00 Kommunekredit 2024         | 14.774.675,09             | 2,34                |
| 844.122,01                                                                                                                       | 3.00 Realkr. Danmark 21 D 2015  | 824.312,91                | 0,13                |
| 20.000.000,00                                                                                                                    | 4.00 Danske Stat Stl 2017       | 21.035.000,00             | 3,33                |
| 216.652,96                                                                                                                       | 4.00 DLR Kredit 41 A 2009       | 216.466,42                | 0,03                |
| 2.401.803,07                                                                                                                     | 4.00 DLR Kredit 43 A 2035       | 2.243.536,05              | 0,36                |
| 5.877.567,21                                                                                                                     | 4.00 Kommunekredit 2034         | 5.204.562,61              | 0,82                |
| 1.803.346,12                                                                                                                     | 4.00 KommuneKredit 49 A 2020    | 1.735.523,65              | 0,28                |
| 1.363.572,33                                                                                                                     | 4.00 KommuneKredit 57 A 2025    | 1.299.304,36              | 0,21                |
| 14.570.915,76                                                                                                                    | 4.00 NORDEA KREDIT 2038         | 13.393.197,07             | 2,12                |
| 0,01                                                                                                                             | 4.00 Nordea Kredit Ann 2035     | 0,01                      | 0,00                |
| 9.686.004,04                                                                                                                     | 4.00 Nykredit 2028              | 9.297.693,13              | 1,47                |
| 35.199,14                                                                                                                        | 4.00 Nykredit 1 A 2012          | 35.280,38                 | 0,01                |
| 55.248,87                                                                                                                        | 4.00 Nykredit 2 D 2025          | 53.856,10                 | 0,01                |
| 32.216,00                                                                                                                        | 4.00 Realkr. Danmark 21 D 2009  | 32.188,97                 | 0,01                |
| 36.904,33                                                                                                                        | 4.00 Unikredit Ann 2009         | 36.874,15                 | 0,01                |
| 56.402.159,46                                                                                                                    | 5 CF Nykredit 2038              | 53.664.621,56             | 8,51                |
| 19.982.873,14                                                                                                                    | 5 CF Nykredit 2038 IO           | 18.714.121,37             | 2,97                |
| 9.028,87                                                                                                                         | 5.00 BRFkredit 111 2009         | 9.024,24                  | 0,00                |
| 54.345.052,36                                                                                                                    | 5.00 BRFkredit 111 B 2035       | 53.412.579,75             | 8,47                |
| 29.875.029,32                                                                                                                    | 5.00 Brfkredit 2038 IO          | 28.680.645,70             | 4,55                |
| 155.517,36                                                                                                                       | 5.00 Danske Kredit Ann 2014     | 156.235,02                | 0,02                |
| 3.862.147,58                                                                                                                     | 5.00 DLR Kredit 43 A 2035       | 3.800.669,13              | 0,60                |
| 29.518.026,32                                                                                                                    | 5.00 LRF Kredit Ann 2035        | 28.783.893,05             | 4,56                |
| 79.856.090,17                                                                                                                    | 5.00 Nordea Kredit 2038         | 77.311.337,17             | 12,25               |
| 3.748.959,68                                                                                                                     | 5.00 Nordea Kredit Ann 2025     | 3.774.892,42              | 0,60                |
| 6.394.340,46                                                                                                                     | 5.00 Nordea Kredit Ann 2035     | 6.275.070,65              | 0,99                |
| 6.977.885,12                                                                                                                     | 5.00 Nykredit 2038 IO           | 6.663.880,29              | 1,06                |
| 19.469.041,65                                                                                                                    | 5.00 Nykredit 3 D 2035          | 19.081.722,08             | 3,02                |
| 25.872,88                                                                                                                        | 5.00 Nykredit 5 C 2014          | 25.995,14                 | 0,00                |
| 1.199.337,65                                                                                                                     | 5.00 Realkr. Danmark 22 D 2025  | 1.202.893,73              | 0,19                |
| 7.730.902,48                                                                                                                     | 5.00 Realkr. Danmark 23 D 2035  | 7.577.086,86              | 1,20                |
| 1.581.726,15                                                                                                                     | 5.00 Realkredit Danmark IO 2038 | 1.510.586,29              | 0,24                |
| 2.074,40                                                                                                                         | 5.00 Totalkredit 111 C 2009     | 2.074,40                  | 0,00                |
| 12.901.807,31                                                                                                                    | 5.00 Totalkredit 111 C 2035     | 12.657.947,76             | 2,01                |
| 62.668,50                                                                                                                        | 5.00 Unikredit Ann 2014         | 62.965,37                 | 0,01                |
| 22.271.044,97                                                                                                                    | 6 CF DLR Kredit 2038            | 21.605.962,74             | 3,42                |
| 34.145.731,16                                                                                                                    | 6 FF Nordea Kredit 2038         | 34.145.731,16             | 5,41                |
| 440.604,02                                                                                                                       | 6.00 BRFkredit 111 2029         | 440.604,02                | 0,07                |
| 3.422.932,77                                                                                                                     | 6.00 BRFkredit 111 D 2022       | 3.439.624,44              | 0,55                |
| 251.234,75                                                                                                                       | 6.00 Danske Kredit Ann 2029     | 251.234,75                | 0,04                |
| 162.283,82                                                                                                                       | 6.00 DLR Kredit 43 A 2029       | 162.283,82                | 0,03                |
| 794.369,11                                                                                                                       | 6.00 FIH Realkredit Ann 2023    | 790.450,31                | 0,13                |
| 9.805,89                                                                                                                         | 6.00 KommuneKredit 73 A 2016    | 9.945,67                  | 0,00                |
| 9.967.480,99                                                                                                                     | 6.00 Nykredit 2041              | 9.910.355,08              | 1,57                |
| 616.641,78                                                                                                                       | 6.00 Nykredit 2 A 2022          | 619.634,23                | 0,10                |
| 3.966.065,24                                                                                                                     | 6.00 Nykredit 3 C 2026          | 3.985.447,35              | 0,63                |
| 1.315.246,30                                                                                                                     | 6.00 Realkr. Danmark 22 D 2019  | 1.321.593,28              | 0,21                |
| 739.553,91                                                                                                                       | 6.00 Realkr. Danmark 22 D 2022  | 743.166,37                | 0,12                |
| 2.118.476,49                                                                                                                     | 6.00 Realkr. Danmark 23 D 2032  | 2.108.006,34              | 0,33                |
| 2.242.879,52                                                                                                                     | 6.00 Realkr. Danmark 26 D 2017  | 2.253.540,68              | 0,36                |
| 67.586.939,92                                                                                                                    | 6.00 Realkredit 2038            | 67.671.145,73             | 10,73               |
| 39.578.832,49                                                                                                                    | 6.00 Realkredit Danmark 2038 IO | 39.420.622,14             | 6,25                |
| 898.813,76                                                                                                                       | 6.00 Totalkredit 111 C 2019     | 903.134,68                | 0,14                |
| 417.365,74                                                                                                                       | 6.00 Totalkredit 111 C 2029     | 417.365,74                | 0,07                |
| 231.120,78                                                                                                                       | 6.00 Unikredit Ann 2014         | 232.181,69                | 0,04                |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas. Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                            | Aprašymas                    | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|---------------------------|---------------------|
| 2.250.530,25                                                                                                                      | 6.00 Unikredit Ann 2022      | 2.261.526,03              | 0,36                |
| 946.756,72                                                                                                                        | 6.00 Unikredit Ann 2029      | 946.756,72                | 0,15                |
| 1.557.634,16                                                                                                                      | 6.00 Unikredit Ann 2032      | 1.549.903,78              | 0,25                |
| 180.694,14                                                                                                                        | 7.00 BRFkredit 111 2029      | 182.463,97                | 0,03                |
| 63.548,63                                                                                                                         | 7.00 BRFkredit 111 2032      | 64.151,81                 | 0,01                |
| 34.963,59                                                                                                                         | 7.00 Danske Kredit Ann 2021  | 35.480,68                 | 0,01                |
| 1.631.256,35                                                                                                                      | 7.00 Danske Kredit Ann 2029  | 1.639.188,18              | 0,26                |
| 167.399,79                                                                                                                        | 7.00 DLR Kredit 43 A 2029    | 169.022,68                | 0,03                |
| 79.762,61                                                                                                                         | 7.00 FIH Realkredit Ann 2021 | 80.872,49                 | 0,01                |
| 722.677,28                                                                                                                        | 7.00 Nykredit 3 A 2032       | 729.639,57                | 0,12                |
| 2.052.680,04                                                                                                                      | 7.00 Nykredit 3 C 2029       | 2.072.658,72              | 0,33                |
| 24.254,66                                                                                                                         | 7.00 Totalkredit 111 C 2029  | 24.490,70                 | 0,00                |
| 90.107,02                                                                                                                         | 7.00 Totalkredit 111 C 2032  | 90.969,94                 | 0,01                |
| 6.809,87                                                                                                                          | 7.00 Unikredit Ann 2029      | 6.875,17                  | 0,00                |
| 1.269.774,43                                                                                                                      | 7.00 Unikredit Ann 2032      | 1.282.326,57              | 0,20                |
|                                                                                                                                   |                              | <b>599.559.813,27</b>     | <b>95,02</b>        |
| <b>EUR</b>                                                                                                                        |                              |                           |                     |
| 100.000,00                                                                                                                        | Swap Bond 2Y-10Y 2009-01-23  | 856.757,91                | 0,14                |
| 1.600.000,00                                                                                                                      | Swap Bond 2Y-10Y 2009-08-07  | 18.490.934,84             | 2,93                |
|                                                                                                                                   |                              | <b>19.347.692,75</b>      | <b>3,07</b>         |
| <b>Viso</b>                                                                                                                       |                              | <b>618.907.506,02</b>     | <b>98,09</b>        |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, ištrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Obligacijos</b> |                              |                           |                     |
|                                                                                                                                   |                              | <b>618.907.506,02</b>     | <b>98,09</b>        |
| <b>Viso investicijų į vertybinius popierius</b>                                                                                   |                              |                           |                     |
|                                                                                                                                   |                              | <b>618.907.506,02</b>     | <b>98,09</b>        |
| <b>Grynieji pinigai bankuose</b>                                                                                                  |                              | <b>7.321.527,47</b>       | <b>1,16</b>         |
| <b>Kiti grynieji aktyvai</b>                                                                                                      |                              | <b>4.736.705,26</b>       | <b>0,75</b>         |
| <b>Viso grynųjų aktyvų</b>                                                                                                        |                              | <b>630.965.738,75</b>     | <b>100,00</b>       |

## Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 31/12/2008 (grynųjų aktyvų %)

|                                                             |              |
|-------------------------------------------------------------|--------------|
| Danija                                                      | 98,09        |
| <b>Viso</b>                                                 | <b>98,09</b> |
| Turinčios išankstinio išpirkimo teisę hipotekos obligacijos | 91,69        |
| Korporacinė skola                                           | 3,07         |
| Valstybės ir valstybės užtikrinamosios obligacijos          | 3,33         |
| <b>Viso</b>                                                 | <b>98,09</b> |

# Nordea 1 – Dollar Bond Fund

## Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynujų aktyvų ataskaita 31/12/2008 (USD)

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                                   | Aprašymas                       | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynujų<br>aktyvų % |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Obligacijos USD</b>          |                                 |                           |                     |
| 590.000,00                                                                                                                               | U.S. Treasury 4% 2009-06-15     | 600.232,81                | 5,61                |
| 1.730.000,00                                                                                                                             | U.S. Treasury 4,5% 2012-04-30   | 1.922.192,19              | 17,98               |
| 170.000,00                                                                                                                               | U.S. Treasury 4,5% 2036-02-15   | 230.257,03                | 2,15                |
| 1.830.000,00                                                                                                                             | U.S. Treasury 5% 2011-08-15     | 2.039.306,25              | 19,08               |
| 910.000,00                                                                                                                               | U.S. Treasury 5.25% 2028-11-15  | 1.226.793,75              | 11,48               |
| 1.710.000,00                                                                                                                             | U.S. Treasury 8.125% 2021-08-15 | 2.640.614,06              | 24,70               |
|                                                                                                                                          |                                 | <b>8.659.396,09</b>       | <b>81,01</b>        |
|                                                                                                                                          | <b>Viso</b>                     | <b>8.659.396,09</b>       | <b>81,01</b>        |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Obligacijos</b>         |                                 |                           |                     |
|                                                                                                                                          |                                 | <b>8.659.396,09</b>       | <b>81,01</b>        |
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiauta kitose reguliuojamose rinkose: Obligacijos USD</b>  |                                 |                           |                     |
| 1.450.000,00                                                                                                                             | U.S. Treasury 4.5 % 2015-11-15  | 1.739.490,24              | 16,27               |
|                                                                                                                                          |                                 | <b>1.739.490,24</b>       | <b>16,27</b>        |
|                                                                                                                                          | <b>Viso</b>                     | <b>1.739.490,24</b>       | <b>16,27</b>        |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiauta kitose reguliuojamose rinkose: Obligacijos</b> |                                 |                           |                     |
|                                                                                                                                          |                                 | <b>1.739.490,24</b>       | <b>16,27</b>        |
| <b>Viso investicijų į vertybinius popierius</b>                                                                                          |                                 |                           |                     |
|                                                                                                                                          |                                 | <b>10.398.886,33</b>      | <b>97,28</b>        |
| <b>Grynieji pinigai bankuose</b>                                                                                                         |                                 | <b>206.651,40</b>         | <b>1,93</b>         |
| <b>Kiti grynieji aktyvai</b>                                                                                                             |                                 | <b>84.375,18</b>          | <b>0,79</b>         |
| <b>Viso grynujų aktyvų</b>                                                                                                               |                                 | <b>10.689.912,91</b>      | <b>100,00</b>       |

## Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 31/12/2008 (grynujų aktyvų %)

|                                                    |              |
|----------------------------------------------------|--------------|
| Jungtinės Amerikos Valstijos (JAV)                 | 97,28        |
| <b>Viso</b>                                        | <b>97,28</b> |
| Valstybės ir valstybės užtikrinamosios obligacijos | 97,28        |
| <b>Viso</b>                                        | <b>97,28</b> |

Bet kuris grynujų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas. Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – Emerging Consumer Fund

## Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynųjų aktyvų ataskaita 31/12/2008 (EUR)

| Skaicius/<br>Nominalas                                                                                                               | Aprašymas                         | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, ištrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Akcijos EUR</b>         |                                   |                           |                     |
| 2.832,00                                                                                                                             | Beiersdorf                        | 119.312,16                | 4,05                |
| 2.667,00                                                                                                                             | Danone                            | 115.161,06                | 3,91                |
| 9.521,00                                                                                                                             | Nokia                             | 105.683,10                | 3,59                |
| 2.352,00                                                                                                                             | L'Oreal                           | 146.529,60                | 4,97                |
| 2.638,00                                                                                                                             | Pernod Ricard                     | 139.734,86                | 4,74                |
| 1.717,00                                                                                                                             | Porsche Automobil Holding<br>Pref | 95.310,67                 | 3,24                |
|                                                                                                                                      |                                   | <b>721.731,45</b>         | <b>24,50</b>        |
| <b>GBP</b>                                                                                                                           |                                   |                           |                     |
| 3.739,00                                                                                                                             | Reckitt Benckiser Group           | 100.192,50                | 3,40                |
| 8.764,00                                                                                                                             | Unilever                          | 146.153,34                | 4,96                |
|                                                                                                                                      |                                   | <b>246.345,84</b>         | <b>8,36</b>         |
| <b>HKD</b>                                                                                                                           |                                   |                           |                     |
| 486.000,00                                                                                                                           | Want Want China Holdings          | 144.642,79                | 4,91                |
| 64.000,00                                                                                                                            | China Resources Enterprise        | 80.225,45                 | 2,72                |
| 968.000,00                                                                                                                           | China Travel                      | 135.521,37                | 4,60                |
| 336.000,00                                                                                                                           | Lenovo Group                      | 65.732,06                 | 2,23                |
| 148.000,00                                                                                                                           | China Mengniu Dairy               | 138.317,69                | 4,69                |
| 116.000,00                                                                                                                           | Li Ning                           | 130.136,42                | 4,42                |
|                                                                                                                                      |                                   | <b>694.575,78</b>         | <b>23,58</b>        |
| <b>JPY</b>                                                                                                                           |                                   |                           |                     |
| 7.000,00                                                                                                                             | Suzuki Motor                      | 67.647,06                 | 2,30                |
|                                                                                                                                      |                                   | <b>67.647,06</b>          | <b>2,30</b>         |
| <b>USD</b>                                                                                                                           |                                   |                           |                     |
| 5.124,00                                                                                                                             | Avon Products                     | 86.633,41                 | 2,94                |
| 3.156,00                                                                                                                             | Colgate-Palmolive                 | 155.248,80                | 5,27                |
| 4.533,00                                                                                                                             | Coca-Cola                         | 147.484,54                | 5,01                |
| 3.141,00                                                                                                                             | Procter & Gamble                  | 139.366,78                | 4,73                |
| 3.587,00                                                                                                                             | Wal-Mart Stores                   | 142.144,89                | 4,82                |
|                                                                                                                                      |                                   | <b>670.878,42</b>         | <b>22,77</b>        |
| <b>Viso</b>                                                                                                                          |                                   |                           |                     |
|                                                                                                                                      |                                   | <b>2.401.178,55</b>       | <b>81,50</b>        |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, ištrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Akcijos</b>        |                                   |                           |                     |
|                                                                                                                                      |                                   | <b>2.401.178,55</b>       | <b>81,50</b>        |
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiauta kitose reguliuojamose rinkose: Akcijos CHF</b>  |                                   |                           |                     |
| 8.277,00                                                                                                                             | Richemont                         | 112.296,71                | 3,81                |
| 5.160,00                                                                                                                             | Nestle                            | 143.746,63                | 4,88                |
| 939,00                                                                                                                               | Swatch Group                      | 91.680,67                 | 3,11                |
|                                                                                                                                      |                                   | <b>347.724,01</b>         | <b>11,80</b>        |
| <b>EUR</b>                                                                                                                           |                                   |                           |                     |
| 5.318,00                                                                                                                             | Adidas                            | 143.745,54                | 4,88                |
|                                                                                                                                      |                                   | <b>143.745,54</b>         | <b>4,88</b>         |
| <b>Viso</b>                                                                                                                          |                                   |                           |                     |
|                                                                                                                                      |                                   | <b>491.469,55</b>         | <b>16,68</b>        |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiauta kitose reguliuojamose rinkose: Akcijos</b> |                                   |                           |                     |
|                                                                                                                                      |                                   | <b>491.469,55</b>         | <b>16,68</b>        |
| <b>Viso investicijų į vertybinius popierius</b>                                                                                      |                                   |                           |                     |
|                                                                                                                                      |                                   | <b>2.892.648,10</b>       | <b>98,19</b>        |
| <b>Grynieji pinigai bankuose</b>                                                                                                     |                                   |                           |                     |
|                                                                                                                                      |                                   | <b>85.576,24</b>          | <b>2,90</b>         |
| <b>Kiti grynieji įsipareigojimai</b>                                                                                                 |                                   |                           |                     |
|                                                                                                                                      |                                   | <b>(32.113,11)</b>        | <b>(1,09)</b>       |
| <b>Viso grynųjų aktyvų</b>                                                                                                           |                                   |                           |                     |
|                                                                                                                                      |                                   | <b>2.946.111,23</b>       | <b>100,00</b>       |

## Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 31/12/2008 (grynųjų aktyvų %)

|                                              |              |
|----------------------------------------------|--------------|
| Kinija                                       | 20,85        |
| Suomija                                      | 3,58         |
| Prancūzija                                   | 13,62        |
| Vokietija                                    | 12,20        |
| Honkongas                                    | 2,72         |
| Japonija                                     | 2,29         |
| Šveicarija                                   | 11,80        |
| Jungtinė Karalystė                           | 8,36         |
| Jungtinės Amerikos Valstijos (JAV)           | 22,77        |
| <b>Viso</b>                                  | <b>98,19</b> |
| Drabužiai ir aksesuarai bei prabangos prekės | 11,80        |
| Automobilių gamintojai                       | 5,53         |
| Komunikacijų įranga                          | 3,58         |
| Kompiuterių techninė įranga                  | 2,23         |
| Spirito ir vyno gamintojai                   | 4,74         |
| Platintojai                                  | 2,72         |
| Viešbučiai, kurortai ir kruizų linijos       | 4,60         |
| Namų ūkio produktai                          | 13,40        |
| Hipermarketai ir supermarketai               | 4,82         |
| Laisvalaikio produktai                       | 4,41         |
| Įpakuotas maistas ir mėsa                    | 23,40        |
| Asmeniniai produktai                         | 11,96        |
| Vaisvandeniai                                | 5,00         |
| <b>Viso</b>                                  | <b>98,19</b> |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas. Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – Euro Bond Fund

## Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynųjų aktyvų ataskaita 31/12/2008 (EUR)

| Skaičius/<br>Nominalas | Aprašymas                                                                                                                        | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % | Skaičius/<br>Nominalas | Aprašymas                                                                                                                         | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------|
|                        | <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, ištrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Obligacijos EUR</b> |                           |                     | 425.000,00             | Santander Intl 3.375% 2010-02-17                                                                                                  | 426.555,50                | 3,06                |
| 150.000,00             | 4,269 DLR Kredit 2049                                                                                                            | 133.543,50                | 0,96                | 100.000,00             | Schering-Plough 5,375% 2014-10-01                                                                                                 | 94.293,70                 | 0,68                |
| 300.000,00             | American Intl 4.375% 2016-04-26                                                                                                  | 158.283,60                | 1,14                | 100.000,00             | SEB 4.125% 2015-05-28                                                                                                             | 96.795,20                 | 0,70                |
| 100.000,00             | Anglian Water Services Finan 6, 25% 2016-06-27                                                                                   | 100.261,00                | 0,72                | 125.000,00             | Société Générale FRN 2016-03-15                                                                                                   | 106.476,25                | 0,76                |
| 100.000,00             | AstraZeneca 5,125% 2015-01-15                                                                                                    | 100.463,40                | 0,72                | 100.000,00             | Sogerim/Telecom Italia 7% 2011-04-20                                                                                              | 98.710,00                 | 0,71                |
| 140.000,00             | Atlas Copco 2014-06-05                                                                                                           | 127.625,40                | 0,92                | 350.000,00             | Standard Chartered Bank FRN 2018-03-28                                                                                            | 220.500,00                | 1,58                |
| 1.000.000,00           | Banesto 4% 2010-05-12                                                                                                            | 996.600,00                | 7,16                | 100.000,00             | Standard Chartered Bank/Unit 5. 8750% 2017-09-26                                                                                  | 84.281,20                 | 0,61                |
| 350.000,00             | Barclays Bank FRN 2017-05-30                                                                                                     | 248.227,00                | 1,78                | 100.000,00             | Statkraft 4.625% 2017-09-22                                                                                                       | 92.113,20                 | 0,66                |
| 100.000,00             | BHP Billiton Fin. 4.1250% 2011-05-05                                                                                             | 98.679,00                 | 0,71                | 150.000,00             | Storebrand Livsforsikring 9,4040% 2099-12-31                                                                                      | 130.965,00                | 0,94                |
| 50.000,00              | BNP Paribas 7,781% 2099-12-31                                                                                                    | 37.074,05                 | 0,27                | 350.000,00             | UBS AG/Jersey FRN 2015-11-17                                                                                                      | 293.510,00                | 2,11                |
| 1.000.000,00           | Bradford & Bingley 3.750% 2009-05-26                                                                                             | 992.100,00                | 7,13                | 200.000,00             | UniCredito 6,7% 2018-06-05                                                                                                        | 157.480,00                | 1,13                |
| 1.185.000,00           | Bundesrep. Deutschland 3,250% 2015-07-04                                                                                         | 1.225.290,00              | 8,80                | 100.000,00             | Vodafone 5.125% 2015-04-10                                                                                                        | 98.010,00                 | 0,70                |
| 650.000,00             | Bundesrep. Deutschland 4,750% 2028-07-04                                                                                         | 738.530,00                | 5,31                | 175.000,00             | Volkswagen Bank Gmbh 3.875% 2014-12-03                                                                                            | 169.963,15                | 1,22                |
| 2.380.000,00           | Bundesrep. Deutschland 4,750% 2034-07-04                                                                                         | 2.740.094,00              | 19,68               | 100.000,00             | WPP Group 4.375% 2013-12-05                                                                                                       | 74.460,00                 | 0,53                |
| 160.000,00             | Bundesrep. Deutschland 5,000% 2012-01-04                                                                                         | 173.289,60                | 1,24                |                        |                                                                                                                                   | <b>13.340.873,76</b>      | <b>95,84</b>        |
| 150.000,00             | CEZ 6% 2014-07-18                                                                                                                | 147.900,00                | 1,06                | <b>Viso</b>            |                                                                                                                                   | <b>13.340.873,76</b>      | <b>95,84</b>        |
| 70.000,00              | Coca-Cola HBC Finance BV 7,8750% 2014-01-15                                                                                      | 74.184,25                 | 0,53                |                        | <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, ištrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Obligacijos</b> | <b>13.340.873,76</b>      | <b>95,84</b>        |
| 100.000,00             | Credit Suisse/Londonas 6,125% 2013-08-05                                                                                         | 101.565,20                | 0,73                |                        |                                                                                                                                   |                           |                     |
| 150.000,00             | Deutsche Bank 4,875% 2012-09-24                                                                                                  | 151.006,65                | 1,08                |                        | <b>Viso investicijų į vertybinius popierius</b>                                                                                   | <b>13.340.873,76</b>      | <b>95,84</b>        |
| 140.000,00             | Deutsche Tele Intl. 7.125% 2011-07-11                                                                                            | 145.205,76                | 1,04                |                        | <b>Grynieji pinigai bankuose</b>                                                                                                  | <b>295.958,29</b>         | <b>2,13</b>         |
| 200.000,00             | DnB NOR Bank 2013-06-20                                                                                                          | 204.763,60                | 1,47                |                        | <b>Kiti grynieji aktyvai</b>                                                                                                      | <b>283.241,67</b>         | <b>2,03</b>         |
| 5.000,00               | E.ON International Finance 5,5% 2017-10-02                                                                                       | 5.170,35                  | 0,04                |                        | <b>Viso grynųjų aktyvų</b>                                                                                                        | <b>13.920.073,72</b>      | <b>100,00</b>       |
| 180.000,00             | E.ON International Finance B 5. 75% 2020-05-07                                                                                   | 184.615,20                | 1,33                |                        |                                                                                                                                   |                           |                     |
| 350.000,00             | HBOS FRN 2017-03-21                                                                                                              | 246.779,40                | 1,77                |                        |                                                                                                                                   |                           |                     |
| 125.000,00             | HBOS Treasury Services 4,5% 2010-09-10                                                                                           | 124.158,75                | 0,89                |                        |                                                                                                                                   |                           |                     |
| 200.000,00             | Hera 4.125% 2016-02-15                                                                                                           | 179.900,00                | 1,29                |                        |                                                                                                                                   |                           |                     |
| 50.000,00              | Hsbc Holdings 3.625% 2020-06-29                                                                                                  | 41.390,00                 | 0,30                |                        |                                                                                                                                   |                           |                     |
| 200.000,00             | HSBC Holdings PLC 6,25% 2018-03-19                                                                                               | 208.306,00                | 1,50                |                        |                                                                                                                                   |                           |                     |
| 230.000,00             | IBM 3% 2010-02-08                                                                                                                | 228.459,00                | 1,64                |                        |                                                                                                                                   |                           |                     |
| 100.000,00             | IFIL – Investments 5.375% 2017-06-12                                                                                             | 70.000,00                 | 0,50                |                        |                                                                                                                                   |                           |                     |
| 150.000,00             | Intesa Sanpaolo 8,047% 2099-12-31                                                                                                | 89.998,50                 | 0,65                |                        |                                                                                                                                   |                           |                     |
| 100.000,00             | Investor 6.125% 2012-03-05                                                                                                       | 96.490,00                 | 0,69                |                        |                                                                                                                                   |                           |                     |
| 200.000,00             | Irish Life & Perm. 5.25% 2017-02-08 Perpetual                                                                                    | 70.100,00                 | 0,50                |                        |                                                                                                                                   |                           |                     |
| 150.000,00             | National Grid Gas 5,1250% 2013-05-14                                                                                             | 144.697,05                | 1,04                |                        |                                                                                                                                   |                           |                     |
| 150.000,00             | Nationwide Bldg 3.375% 2015-08-17                                                                                                | 129.885,00                | 0,93                |                        |                                                                                                                                   |                           |                     |
| 100.000,00             | Nordea Bank 4.000% 2016-09-30                                                                                                    | 90.960,00                 | 0,65                |                        |                                                                                                                                   |                           |                     |
| 150.000,00             | Nordea Bank 6,25% 2018-09-10                                                                                                     | 147.135,00                | 1,06                |                        |                                                                                                                                   |                           |                     |
| 100.000,00             | Pld Int Finance 4.375% 2011-04-13                                                                                                | 85.230,00                 | 0,61                |                        |                                                                                                                                   |                           |                     |
| 200.000,00             | Principal Fin Global Fnd 4.5% 2017-01-26                                                                                         | 142.760,00                | 1,03                |                        |                                                                                                                                   |                           |                     |
| 100.000,00             | Prologis Int Fundi 5,875% 2014-10-23                                                                                             | 36.049,00                 | 0,26                |                        |                                                                                                                                   |                           |                     |
| 100.000,00             | Rolls-Royce 6.375% 2011-03-16                                                                                                    | 98.610,00                 | 0,71                |                        |                                                                                                                                   |                           |                     |
| 100.000,00             | Royal Bank of Scotland FRN 2017-01-30                                                                                            | 81.381,30                 | 0,58                |                        |                                                                                                                                   |                           |                     |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas. Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – Euro Bond Fund

## Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 31/12/2008 (grynųjų aktyvų %)

|                                                    |              |
|----------------------------------------------------|--------------|
| Australija                                         | 0,70         |
| Kaimanų salos                                      | 1,02         |
| Čekijos Respublika                                 | 1,06         |
| Danija                                             | 0,95         |
| Prancūzija                                         | 1,03         |
| Vokietija                                          | 37,43        |
| Airija                                             | 0,50         |
| Italija                                            | 4,28         |
| Liuksemburgo                                       | 0,25         |
| Nyderlandai                                        | 2,93         |
| Norvegija                                          | 3,07         |
| Ispanija                                           | 10,22        |
| Švedija                                            | 4,01         |
| Šveicarija                                         | 2,83         |
| Jungtinė Karalystė                                 | 21,50        |
| Jungtinės Amerikos Valstijos (JAV)                 | 4,06         |
| <b>Viso</b>                                        | <b>95,84</b> |
| Korporacinė skola                                  | 57,14        |
| Valstybės ir valstybės užtikrinamosios obligacijos | 29,73        |
| Hipotekos obligacijos                              | 8,97         |
| <b>Viso</b>                                        | <b>95,84</b> |

Bet kuris grynujų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas.  
Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – Euro Reserve

## Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynųjų aktyvų ataskaita 31/12/2008 (EUR)

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                                   | Aprašymas                                 | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Obligacijos EUR</b>          |                                           |                           |                     |
| 1.000.000,00                                                                                                                             | ABN Amro Bank FRN 2018-05-31              | 650.000,00                | 3,77                |
| 1.000.000,00                                                                                                                             | Banque Fed Cred FRN 2016-12-19            | 720.000,00                | 4,17                |
| 2.000.000,00                                                                                                                             | Belgium Kingdom 3.75% 2009-03-28          | 2.006.040,00              | 11,63               |
| 2.000.000,00                                                                                                                             | Bundesrep. Deutschland 3,250% 2009-04-17  | 2.009.660,00              | 11,65               |
| 500.000,00                                                                                                                               | Credit Logement FRN 2017-06-15            | 365.000,00                | 2,12                |
| 1.000.000,00                                                                                                                             | Danske Bank FRN 2013-09-29                | 850.000,00                | 4,93                |
| 1.000.000,00                                                                                                                             | Deutsche Bank FRN 2016-09-20              | 813.510,00                | 4,72                |
| 1.000.000,00                                                                                                                             | DnB NOR Bank Var% 2015-09-28              | 844.200,00                | 4,89                |
| 2.000.000,00                                                                                                                             | Natexis Banques Pop FRN 2017-01-26        | 1.422.200,00              | 8,25                |
| 900.000,00                                                                                                                               | Nordea Bank FRN 2014-03-25                | 864.000,00                | 5,01                |
| 550.000,00                                                                                                                               | Sampo Bank FRN 2014-03-17                 | 467.500,00                | 2,71                |
| 800.000,00                                                                                                                               | SEB FRN 2014-10-06                        | 700.000,00                | 4,06                |
| 1.000.000,00                                                                                                                             | Société Générale FRN 2016-03-15           | 851.810,00                | 4,94                |
| 500.000,00                                                                                                                               | Svenska Handelsbanken FRN 2012-03-23      | 375.475,00                | 2,18                |
| 1.500.000,00                                                                                                                             | Sydbank 2015-04-04 call 2012-04-04        | 1.035.000,00              | 6,00                |
|                                                                                                                                          |                                           | <b>13.974.395,00</b>      | <b>81,02</b>        |
|                                                                                                                                          | <b>Viso</b>                               | <b>13.974.395,00</b>      | <b>81,02</b>        |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Obligacijos</b>         |                                           |                           |                     |
|                                                                                                                                          |                                           | <b>13.974.395,00</b>      | <b>81,02</b>        |
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiauta kitose reguliuojamose rinkose: Obligacijos EUR</b>  |                                           |                           |                     |
| 2.000.000,00                                                                                                                             | Erste Bank Oest Sparkassen FRN 2017-19-07 | 1.406.800,00              | 8,16                |
|                                                                                                                                          |                                           | <b>1.406.800,00</b>       | <b>8,16</b>         |
|                                                                                                                                          | <b>Viso</b>                               | <b>1.406.800,00</b>       | <b>8,16</b>         |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiauta kitose reguliuojamose rinkose: Obligacijos</b> |                                           |                           |                     |
|                                                                                                                                          |                                           | <b>1.406.800,00</b>       | <b>8,16</b>         |
| <b>Viso investicijų į vertybinius popierius</b>                                                                                          |                                           |                           |                     |
|                                                                                                                                          |                                           | <b>15.381.195,00</b>      | <b>89,18</b>        |
| <b>Grynieji pinigai bankuose</b>                                                                                                         |                                           |                           |                     |
|                                                                                                                                          |                                           | <b>1.726.293,42</b>       | <b>10,01</b>        |
| <b>Kiti grynieji aktyvai</b>                                                                                                             |                                           |                           |                     |
|                                                                                                                                          |                                           | <b>139.967,86</b>         | <b>0,81</b>         |
| <b>Viso grynųjų aktyvų</b>                                                                                                               |                                           |                           |                     |
|                                                                                                                                          |                                           | <b>17.247.456,28</b>      | <b>100,00</b>       |

## Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 31/12/2008 (grynųjų aktyvų %)

|                                                    |              |
|----------------------------------------------------|--------------|
| Austrija                                           | 8,15         |
| Belgija                                            | 11,63        |
| Danija                                             | 10,92        |
| Suomija                                            | 2,71         |
| Prancūzija                                         | 19,52        |
| Vokietija                                          | 16,36        |
| Nyderlandai                                        | 3,76         |
| Norvegija                                          | 4,89         |
| Švedija                                            | 11,24        |
| <b>Viso</b>                                        | <b>89,18</b> |
| Korporacinė skola                                  | 65,90        |
| Valstybės ir valstybės užtikrinamosios obligacijos | 23,28        |
| <b>Viso</b>                                        | <b>89,18</b> |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas. Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – European Alpha Fund

## Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynųjų aktyvų ataskaita 31/12/2008 (EUR)

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                   | Aprašymas                   | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Išvestinės: Opcionai</b>                                                                                              |                             |                           |                     |
| 5.660,00                                                                                                                 | <b>EUR</b>                  |                           |                     |
|                                                                                                                          | PUT Euro Stoxx 50P          |                           |                     |
|                                                                                                                          | 16/01/2009 1850             | 22.074,00                 | 0,04                |
|                                                                                                                          |                             | <b>22.074,00</b>          | <b>0,04</b>         |
|                                                                                                                          | <b>Viso</b>                 | <b>22.074,00</b>          | <b>0,04</b>         |
| <b>Viso išvestinės: Opcionai</b>                                                                                         |                             |                           |                     |
|                                                                                                                          |                             | <b>22.074,00</b>          | <b>0,04</b>         |
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, ištrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Akcijos</b> |                             |                           |                     |
| <b>CHF</b>                                                                                                               |                             |                           |                     |
| 12.302,00                                                                                                                | Paragesa Hldgs (Br)         | 556.075,99                | 1,04                |
|                                                                                                                          |                             | <b>556.075,99</b>         | <b>1,04</b>         |
| <b>DKK</b>                                                                                                               |                             |                           |                     |
| 36.000,00                                                                                                                | Dampskibsselskabet 'Norden' | 879.392,27                | 1,64                |
| 20.255,00                                                                                                                | Novo Nordisk B              | 736.733,29                | 1,38                |
| 17.000,00                                                                                                                | Vestas Wind Systems         | 692.494,57                | 1,30                |
|                                                                                                                          |                             | <b>2.308.620,13</b>       | <b>4,32</b>         |
| <b>EUR</b>                                                                                                               |                             |                           |                     |
| 23.000,00                                                                                                                | Accor                       | 807.530,00                | 1,51                |
| 107.004,00                                                                                                               | Ahold                       | 940.565,16                | 1,76                |
| 19.572,00                                                                                                                | Alstom                      | 821.632,56                | 1,54                |
| 10.248,00                                                                                                                | Acciona                     | 912.072,00                | 1,71                |
| 48.367,00                                                                                                                | Axa                         | 766.375,12                | 1,43                |
| 19.967,00                                                                                                                | Bayer                       | 824.836,77                | 1,54                |
| 82.190,00                                                                                                                | Buzzi Unicem                | 951.760,20                | 1,78                |
| 27.000,00                                                                                                                | Carrefour                   | 743.040,00                | 1,39                |
| 20.247,00                                                                                                                | Casino Guichard-Perrachon   | 1.091.313,30              | 2,04                |
| 1.893,00                                                                                                                 | Areva Ci                    | 662.550,00                | 1,24                |
| 22.496,00                                                                                                                | Delhaize Group              | 994.323,20                | 1,86                |
| 95.250,00                                                                                                                | Deutsche Telekom            | 1.022.032,50              | 1,91                |
| 154.000,00                                                                                                               | EDP Renovaveis              | 770.462,00                | 1,44                |
| 61.865,00                                                                                                                | Eni                         | 1.035.620,10              | 1,94                |
| 25.567,00                                                                                                                | Fresenius Medical Care      | 861.096,56                | 1,61                |
| 17.097,00                                                                                                                | Fresenius                   | 701.660,88                | 1,31                |
| 53.132,00                                                                                                                | France Telecom              | 1.060.514,72              | 1,98                |
| 106.486,00                                                                                                               | Galp Energia SGPS           | 764.569,48                | 1,43                |
| 42.300,00                                                                                                                | Gemalto                     | 757.170,00                | 1,42                |
| 24.000,00                                                                                                                | Hochtief                    | 852.960,00                | 1,60                |
| 117.740,00                                                                                                               | KPN                         | 1.222.141,20              | 2,29                |
| 15.550,00                                                                                                                | Lafarge                     | 674.092,50                | 1,26                |
| 31.495,00                                                                                                                | Metro                       | 905.481,25                | 1,69                |
| 36.279,00                                                                                                                | RED ELECTRICA CORP EUR2     | 1.306.044,00              | 2,44                |
| 47.955,00                                                                                                                | Repsol                      | 724.120,50                | 1,35                |
| 20.000,00                                                                                                                | K+S                         | 805.400,00                | 1,51                |
| 78.737,00                                                                                                                | Suez Environnement          | 948.780,85                | 1,77                |
| 26.000,00                                                                                                                | Vinci                       | 780.000,00                | 1,46                |
| 37.000,00                                                                                                                | Stada Arzneimittel          | 756.650,00                | 1,42                |
| 89.985,00                                                                                                                | Ansaldo                     | 901.649,70                | 1,69                |
| 46.403,00                                                                                                                | Telefonica                  | 735.487,55                | 1,38                |
| 25.522,00                                                                                                                | Total                       | 993.061,02                | 1,86                |
| 52.866,00                                                                                                                | Vivendi Universal           | 1.229.927,49              | 2,30                |
| 15.162,00                                                                                                                | Vossloh (Namen)             | 1.205.227,38              | 2,25                |
| 55.500,00                                                                                                                | Wolters Kluwer              | 751.470,00                | 1,41                |
|                                                                                                                          |                             | <b>31.281.617,99</b>      | <b>58,50</b>        |
| <b>GBP</b>                                                                                                               |                             |                           |                     |
| 157.907,00                                                                                                               | Aggreko                     | 738.971,60                | 1,38                |
| 26.600,00                                                                                                                | AstraZeneca                 | 783.665,52                | 1,47                |
| 37.290,00                                                                                                                | British American Tobacco    | 704.340,56                | 1,32                |
| 81.250,00                                                                                                                | BG Group                    | 832.585,34                | 1,56                |
| 337.445,00                                                                                                               | G4S                         | 726.259,58                | 1,36                |
| 370.000,00                                                                                                               | Invensys                    | 673.963,25                | 1,26                |
| 138.230,00                                                                                                               | New World Resources         | 388.930,60                | 0,73                |
| 175.463,00                                                                                                               | Prudential                  | 739.300,87                | 1,38                |
| 168.723,00                                                                                                               | Serco Group                 | 798.002,22                | 1,49                |
| 134.000,00                                                                                                               | Tullow Oil                  | 921.279,19                | 1,72                |
|                                                                                                                          |                             | <b>7.307.298,73</b>       | <b>13,67</b>        |
| <b>NOK</b>                                                                                                               |                             |                           |                     |
| 222.606,00                                                                                                               | Acergy                      | 864.167,89                | 1,62                |
| 52.866,00                                                                                                                | Fred Olsen Energy           | 1.008.520,59              | 1,89                |

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                               | Aprašymas                 | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------|
| 1.295.744,00                                                                                                                         | Golden Ocean Group        | 572.785,28                | 1,07                |
| 114.765,00                                                                                                                           | Seadrill                  | 620.319,52                | 1,16                |
| 327.398,00                                                                                                                           | Sevan Marine              | 256.209,92                | 0,48                |
| 45.770,00                                                                                                                            | Tandberg                  | 356.301,84                | 0,67                |
| 64.502,00                                                                                                                            | Yara                      | 982.415,05                | 1,84                |
|                                                                                                                                      |                           | <b>4.660.720,09</b>       | <b>8,72</b>         |
| <b>SEK</b>                                                                                                                           |                           |                           |                     |
| 85.000,00                                                                                                                            | Assa Abloy B              | 690.087,40                | 1,29                |
|                                                                                                                                      |                           | <b>690.087,40</b>         | <b>1,29</b>         |
|                                                                                                                                      | <b>Viso</b>               | <b>46.804.420,33</b>      | <b>87,54</b>        |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, ištrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Akcijos</b>        |                           |                           |                     |
|                                                                                                                                      |                           | <b>46.804.420,33</b>      | <b>87,54</b>        |
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiauta kitose reguliuojamose rinkose: Akcijos</b>      |                           |                           |                     |
| <b>CHF</b>                                                                                                                           |                           |                           |                     |
| 8.661,00                                                                                                                             | Roche Holding             | 942.488,49                | 1,76                |
| 5.324,00                                                                                                                             | Swisscom                  | 1.210.409,92              | 2,26                |
| 71.021,00                                                                                                                            | UBS                       | 701.984,93                | 1,31                |
| 4.983,00                                                                                                                             | Zurich Financial Services | 756.813,01                | 1,42                |
|                                                                                                                                      |                           | <b>3.611.696,35</b>       | <b>6,75</b>         |
| <b>EUR</b>                                                                                                                           |                           |                           |                     |
| 80.134,00                                                                                                                            | Qiagen                    | 984.846,86                | 1,84                |
|                                                                                                                                      |                           | <b>984.846,86</b>         | <b>1,84</b>         |
|                                                                                                                                      | <b>Viso</b>               | <b>4.596.543,21</b>       | <b>8,60</b>         |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiauta kitose reguliuojamose rinkose: Akcijos</b> |                           |                           |                     |
|                                                                                                                                      |                           | <b>4.596.543,21</b>       | <b>8,60</b>         |
| <b>Kiti perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės: Akcijos</b>                                                   |                           |                           |                     |
| <b>EUR</b>                                                                                                                           |                           |                           |                     |
| 45.300,00                                                                                                                            | CRH                       | 819.934,53                | 1,53                |
|                                                                                                                                      |                           | <b>819.934,53</b>         | <b>1,53</b>         |
|                                                                                                                                      | <b>Viso</b>               | <b>819.934,53</b>         | <b>1,53</b>         |
| <b>Viso Kiti perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės: Akcijos</b>                                              |                           |                           |                     |
|                                                                                                                                      |                           | <b>819.934,53</b>         | <b>1,53</b>         |
| <b>Viso investicijų į vertybinius popierius</b>                                                                                      |                           |                           |                     |
|                                                                                                                                      |                           | <b>52.242.972,07</b>      | <b>97,67</b>        |
| <b>Grynieji pinigai bankuose</b>                                                                                                     |                           |                           |                     |
|                                                                                                                                      |                           | <b>1.613.561,13</b>       | <b>3,02</b>         |
| <b>Kiti grynieji įsipareigojimai</b>                                                                                                 |                           |                           |                     |
|                                                                                                                                      |                           | <b>(387.714,25)</b>       | <b>(0,73)</b>       |
| <b>Viso grynųjų aktyvų</b>                                                                                                           |                           |                           |                     |
|                                                                                                                                      |                           | <b>53.468.818,95</b>      | <b>100,00</b>       |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas. Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – European Alpha Fund

## Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 31/12/2008 (grynųjų aktyvų %)

|                    |       |
|--------------------|-------|
| Belgija            | 1,85  |
| Danija             | 4,31  |
| Prancūzija         | 19,85 |
| Vokietija          | 16,68 |
| Italija            | 5,40  |
| Liuksemburgo       | 1,61  |
| Nyderlandai        | 7,59  |
| Norvegija          | 7,10  |
| Portugal           | 1,42  |
| Ispanija           | 8,31  |
| Švedija            | 1,29  |
| Šveicarija         | 7,79  |
| Jungtinė Karalystė | 14,47 |

|             |              |
|-------------|--------------|
| <b>Viso</b> | <b>97,67</b> |
|-------------|--------------|

|                                                     |      |
|-----------------------------------------------------|------|
| Statybos produktai                                  | 1,29 |
| Komunikacijų įranga                                 | 0,66 |
| Kompiuterių saugojimo ir išoriniai įrenginiai       | 1,41 |
| Konstravimas ir inžinerija                          | 3,05 |
| Konstravimas ir žemės ūkio mašinos bei sunkvežimiai | 2,25 |
| Konstravimo medžiagos                               | 4,57 |
| Diversifikuoto kapitalo rinkos                      | 1,31 |
| Diversifikuotos komercinės ir profesinės paslaugos  | 2,74 |
| Elektriniai prietaisai                              | 4,14 |
| Aplinkosaugos ir įrengimų paslaugos                 | 1,49 |
| Trąšos ir žemės ūkio chemikalai                     | 3,34 |
| Maisto mažmeninė prekyba                            | 5,65 |
| Sveikatos priežiūros įranga                         | 1,31 |
| Sveikatos priežiūros paslaugos                      | 1,61 |
| Sunkioji elektroninė įranga                         | 4,07 |
| Greitkeliai ir geležinkeliai                        | 1,68 |
| Viešbučiai, kurortai ir kruizų linijos              | 1,51 |
| Hipermarketai ir supermarketai                      | 3,08 |
| Nepriklausomi energijos gamintojai ir prekyautojai  | 1,44 |
| Pramoninės mašinos                                  | 1,26 |
| Integruota nafta ir dujos                           | 8,13 |
| Integruotos telekomunikacijų paslaugos              | 9,92 |
| Gyvybės ir sveikatos draudimas                      | 1,38 |
| Biologijos mokslų priemonės ir paslaugos            | 1,84 |
| Laivynas                                            | 2,71 |
| Kino filmai ir pramogos                             | 2,30 |
| Daugialinijs draudimas                              | 2,84 |
| Daugiasektoriniai holdingai                         | 1,04 |
| Plačios specializacijos tiekimas                    | 1,77 |
| Neturima                                            | 0,72 |
| Naftos ir dujų gręžiniai                            | 3,04 |
| Naftos ir dujų įrengimai ir paslaugos               | 2,09 |
| Naftos ir dujų paieška ir gamyba                    | 1,72 |
| Kita                                                | 0,04 |
| Vaistai                                             | 7,56 |
| Leidyba                                             | 1,40 |
| Tabakas                                             | 1,31 |

|             |              |
|-------------|--------------|
| <b>Viso</b> | <b>97,67</b> |
|-------------|--------------|

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas.  
Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.



# Nordea 1 – European Equity Fund

## Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynųjų aktyvų ataskaita 31/12/2008 (EUR)

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                        | Aprašymas                 | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, ištrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Akcijos DKK</b>  |                           |                           |                     |
| 16.711,00                                                                                                                     | FLSmith & Co.             | 395.873,02                | 1,43                |
| 19.912,00                                                                                                                     | Vestas Wind Systems       | 811.114,82                | 2,92                |
|                                                                                                                               |                           | <b>1.206.987,84</b>       | <b>4,35</b>         |
| <b>EUR</b>                                                                                                                    |                           |                           |                     |
| 81.843,00                                                                                                                     | Aixtron                   | 391.209,54                | 1,41                |
| 25.476,00                                                                                                                     | Alstom                    | 1.069.482,48              | 3,86                |
| 93.889,00                                                                                                                     | ASML                      | 1.197.084,75              | 4,32                |
| 29.110,00                                                                                                                     | BNP Paribas               | 880.577,50                | 3,18                |
| 20.290,00                                                                                                                     | EDF                       | 842.035,00                | 3,04                |
| 28.311,00                                                                                                                     | Fortum                    | 431.176,53                | 1,55                |
| 12.438,00                                                                                                                     | Linde                     | 753.245,28                | 2,72                |
| 169.073,00                                                                                                                    | Maire Tecnimont           | 242.619,76                | 0,87                |
| 39.944,00                                                                                                                     | National Bank of Greece   | 530.456,32                | 1,91                |
| 74.273,00                                                                                                                     | Banco Santander           | 501.342,75                | 1,81                |
| 7.638,00                                                                                                                      | Suez Environnement        | 92.037,90                 | 0,33                |
| 36.215,00                                                                                                                     | Total                     | 1.409.125,65              | 5,08                |
| 661.485,00                                                                                                                    | Unipol Gruppo Finanziario | 508.351,22                | 1,83                |
| 43.305,00                                                                                                                     | Vivendi Universal         | 1.007.490,83              | 3,63                |
| 27.142,00                                                                                                                     | Vopak                     | 732.834,00                | 2,64                |
|                                                                                                                               |                           | <b>10.589.069,51</b>      | <b>38,18</b>        |
| <b>GBP</b>                                                                                                                    |                           |                           |                     |
| 47.148,00                                                                                                                     | Autonomy                  | 470.737,51                | 1,70                |
| 99.413,00                                                                                                                     | BG Group                  | 1.018.705,31              | 3,67                |
| 51.459,00                                                                                                                     | BHP Billiton              | 709.392,92                | 2,56                |
| 31.146,00                                                                                                                     | Carnival                  | 493.431,12                | 1,78                |
| 14.000,00                                                                                                                     | Cairn Energy              | 298.937,11                | 1,08                |
| 172.687,00                                                                                                                    | Prudential                | 727.604,38                | 2,62                |
| 19.536,00                                                                                                                     | Reckitt Benckiser Group   | 523.498,44                | 1,89                |
| 197.055,00                                                                                                                    | Rolls-Royce Group         | 694.088,74                | 2,50                |
| 12.621.122,00                                                                                                                 | Rolls-Royce Group C       | 13.250,52                 | 0,05                |
| 79.006,00                                                                                                                     | SABMiller                 | 964.661,18                | 3,48                |
| 43.657,00                                                                                                                     | Tullow Oil                | 300.151,38                | 1,08                |
| 65.952,00                                                                                                                     | Unilever                  | 1.099.852,25              | 3,97                |
| 134.286,00                                                                                                                    | WPP                       | 554.033,72                | 2,00                |
|                                                                                                                               |                           | <b>7.868.344,58</b>       | <b>28,37</b>        |
| <b>SEK</b>                                                                                                                    |                           |                           |                     |
| 21.890,00                                                                                                                     | Hennes & Mauritz B        | 615.215,73                | 2,22                |
|                                                                                                                               |                           | <b>615.215,73</b>         | <b>2,22</b>         |
|                                                                                                                               | <b>Viso</b>               | <b>20.279.617,66</b>      | <b>73,13</b>        |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, ištrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Akcijos</b> |                           |                           |                     |
|                                                                                                                               |                           | <b>20.279.617,66</b>      | <b>73,13</b>        |

|                                                                                                                                     |               |                     |              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------|--------------|
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiauta kitose reguliuojamose rinkose: Akcijos CHF</b> |               |                     |              |
| 30.573,00                                                                                                                           | Julius Baer   | 816.893,80          | 2,95         |
| 31.518,00                                                                                                                           | Richemont     | 427.614,81          | 1,54         |
| 45.023,00                                                                                                                           | Novartis      | 1.588.911,45        | 5,73         |
| 13.146,00                                                                                                                           | Roche Holding | 1.430.545,39        | 5,16         |
|                                                                                                                                     |               | <b>4.263.965,45</b> | <b>15,38</b> |
| <b>EUR</b>                                                                                                                          |               |                     |              |
| 17.608,00                                                                                                                           | Adidas        | 475.944,24          | 1,72         |
| 7.948,00                                                                                                                            | Munich Re     | 869.511,20          | 3,14         |

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                  | Aprašymas                                                                                                                            | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------|
| 104.939,00                                                                              | Qiagen                                                                                                                               | 1.289.700,31              | 4,65                |
|                                                                                         | <b>Viso</b>                                                                                                                          | <b>2.635.155,75</b>       | <b>9,50</b>         |
|                                                                                         | <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiauta kitose reguliuojamose rinkose: Akcijos</b> | <b>6.899.121,20</b>       | <b>24,88</b>        |
| <b>Kiti perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės: Akcijos EUR</b>  |                                                                                                                                      |                           |                     |
| 14.052,00                                                                               | CRH                                                                                                                                  | 254.342,61                | 0,92                |
|                                                                                         | <b>Viso</b>                                                                                                                          | <b>254.342,61</b>         | <b>0,92</b>         |
| <b>Viso Kiti perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės: Akcijos</b> |                                                                                                                                      |                           |                     |
|                                                                                         |                                                                                                                                      | <b>254.342,61</b>         | <b>0,92</b>         |
| <b>Viso investicijų į vertybinius popierius</b>                                         |                                                                                                                                      |                           |                     |
|                                                                                         |                                                                                                                                      | <b>27.433.081,47</b>      | <b>98,92</b>        |
| <b>Grynieji pinigai bankuose</b>                                                        |                                                                                                                                      |                           |                     |
|                                                                                         |                                                                                                                                      | <b>455.113,71</b>         | <b>1,64</b>         |
| <b>Kiti grynieji išpareigojimai</b>                                                     |                                                                                                                                      |                           |                     |
|                                                                                         |                                                                                                                                      | <b>(156.985,87)</b>       | <b>(0,57)</b>       |
| <b>Viso grynųjų aktyvų</b>                                                              |                                                                                                                                      |                           |                     |
|                                                                                         |                                                                                                                                      | <b>27.731.209,31</b>      | <b>100,00</b>       |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas. Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – European Equity Fund

## Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 31/12/2008 (grynųjų aktyvų %)

|                    |       |
|--------------------|-------|
| Danija             | 4,35  |
| Suomija            | 1,55  |
| Prancūzija         | 19,11 |
| Vokietija          | 13,63 |
| Graikija           | 1,91  |
| Italija            | 2,71  |
| Nyderlandai        | 6,96  |
| Ispanija           | 1,81  |
| Švedija            | 2,22  |
| Šveicarija         | 15,38 |
| Jungtinė Karalystė | 29,29 |

|             |              |
|-------------|--------------|
| <b>Viso</b> | <b>98,92</b> |
|-------------|--------------|

|                                              |       |
|----------------------------------------------|-------|
| Reklama                                      | 1,99  |
| Oro erdvė ir gynyba                          | 2,55  |
| Drabužių mažmeninė prekyba                   | 2,21  |
| Drabužiai ir aksesuarai bei prabangos prekės | 3,26  |
| Taikomoji programinė įranga                  | 1,70  |
| Turto valdymas ir bankai-saugotojai          | 2,95  |
| Aludariai                                    | 3,48  |
| Konstravimas ir inžinerija                   | 1,43  |
| Konstravimo medžiagos                        | 0,92  |
| Diversifikuoti bankai                        | 6,90  |
| Diversifikuoti metalai ir kasyba             | 2,56  |
| Elektriniai prietaisai                       | 4,59  |
| Sunkioji elektroninė įranga                  | 6,78  |
| Viešbučiai, kurortai ir kruizų linijos       | 1,78  |
| Namų ūkio produktai                          | 1,89  |
| Pramoninės dujos                             | 2,72  |
| Integruota nafta ir dujos                    | 8,75  |
| Gyvybės ir sveikatos draudimas               | 2,62  |
| Biologijos mokslų priemonės ir paslaugos     | 4,65  |
| Jūrų uostai ir paslaugos                     | 2,64  |
| Kino filmai ir pramogos                      | 3,63  |
| Daugialinijinis draudimas                    | 1,83  |
| Plačios specializacijos tiekimas             | 0,33  |
| Naftos ir dujų įrengimai ir paslaugos        | 0,87  |
| Naftos ir dujų paieška ir gamyba             | 2,16  |
| Įpakotas maistas ir mėsa                     | 3,97  |
| Vaistai                                      | 10,89 |
| Perdraudimas                                 | 3,14  |
| Puslaidininkų įrengimai                      | 5,73  |

|             |              |
|-------------|--------------|
| <b>Viso</b> | <b>98,92</b> |
|-------------|--------------|

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas.  
Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – European High Yield Bond Fund

## Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynųjų aktyvų ataskaita 31/12/2008 (EUR)

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                          | Aprašymas                                        | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Obligacijos EUR</b> |                                                  |                           |                     |
| 26.250.000,00                                                                                                                   | Asset Repacking Trust FRN 2011-12-21             | 16.829.250,15             | 5,14                |
| 3.000.000,00                                                                                                                    | Atu Auto-Teile-Unger Var% 2014-10-01             | 594.999,00                | 0,18                |
| 3.755.580,00                                                                                                                    | BCM Ireland FRN 2017-02-15                       | 1.221.976,02              | 0,37                |
| 4.500.000,00                                                                                                                    | Beverage Packaging 9,5% 2017-06-15               | 1.635.007,50              | 0,50                |
| 18.750.000,00                                                                                                                   | Beverage Packaging II/ Luxembourg 8% 2016-12-15  | 9.984.375,00              | 3,05                |
| 8.500.000,00                                                                                                                    | Bite Finance Internation FRN 2014-03-15          | 1.636.250,00              | 0,50                |
| 6.200.000,00                                                                                                                    | Boats Investments 11% 2017-03-31                 | 890.900,29                | 0,27                |
| 3.100.000,00                                                                                                                    | Breeze Finance 6.708% 2027-04-19                 | 990.471,40                | 0,30                |
| 1.600.000,00                                                                                                                    | Cabelcom Luxembourg 8% 2016-01-11                | 1.058.667,20              | 0,32                |
| 400.000,00                                                                                                                      | Carlson Wagonlit 2015-05-01                      | 128.668,00                | 0,04                |
| 7.850.000,00                                                                                                                    | Cent Euro Media 8.25% 2015-05-15                 | 5.573.500,00              | 1,70                |
| 3.600.000,00                                                                                                                    | Central European Media FRN 2014-05-15            | 1.440.000,00              | 0,44                |
| 5.800.000,00                                                                                                                    | Chesapeake 6.25% 2017-01-15                      | 3.465.500,00              | 1,06                |
| 8.600.000,00                                                                                                                    | Clondalkin Acquisition FRN 2013-12-15            | 5.074.000,00              | 1,55                |
| 5.900.000,00                                                                                                                    | Clondalkin Industries 8,0% 2014-03-15            | 2.538.475,00              | 0,78                |
| 17.916.000,00                                                                                                                   | Codere Finance 8,25% 2015-06-15                  | 8.901.797,51              | 2,72                |
| 9.350.000,00                                                                                                                    | Cognis FRN 2013-09-15                            | 5.554.414,25              | 1,70                |
| 18.212.382,00                                                                                                                   | Corral Finans FRN 2010-04-15                     | 9.834.686,28              | 3,01                |
| 18.540.000,00                                                                                                                   | Eco-Bat Finance 10.125% 2013-01-31               | 15.249.150,00             | 4,66                |
| 1.850.000,00                                                                                                                    | El Paso 7.125% 2009-05-06                        | 1.842.600,00              | 0,56                |
| 1.650.000,00                                                                                                                    | Europcar Groupe FRN 2013-05-15                   | 536.527,20                | 0,16                |
| 3.625.000,00                                                                                                                    | Fresenius Med. Cap. 7.375% 2011-06-15            | 3.650.567,13              | 1,12                |
| 16.210.000,00                                                                                                                   | FS Funding 8.875% 2016-05-15                     | 9.464.856,90              | 2,89                |
| 7.650.000,00                                                                                                                    | General Motors 5.375% 2011-06-06                 | 2.885.786,55              | 0,88                |
| 29.000.000,00                                                                                                                   | Grohe Holding FRN 2014-01-15                     | 13.610.686,00             | 4,16                |
| 6.200.000,00                                                                                                                    | Hellas Tel Finance FRN 2015-01-01                | 1.268.427,00              | 0,39                |
| 16.600.000,00                                                                                                                   | Hellas Telecom 8.5% 2013-10-15                   | 4.980.000,00              | 1,52                |
| 2.400.000,00                                                                                                                    | Hellas Telecom FRN 2012-10-15                    | 1.297.171,20              | 0,40                |
| 20.350.000,00                                                                                                                   | Iesy Hessen & Osj Nrw FRN 2013-04-15             | 16.154.338,75             | 4,94                |
| 6.750.000,00                                                                                                                    | IFCO Systems 10.375% 2010-10-15                  | 5.400.000,00              | 1,65                |
| 7.725.000,00                                                                                                                    | Impress Metal Pack FRN 2013-09-15                | 5.806.627,58              | 1,77                |
| 6.200.000,00                                                                                                                    | Independent News and Media Fin. 5.75% 2009-05-17 | 5.890.000,00              | 1,80                |
| 13.500.000,00                                                                                                                   | Ineos Group Holding 7.875% 2016-02-15            | 1.809.958,50              | 0,55                |
| 4.693.844,00                                                                                                                    | Invitel Holdings FRN 2013-04-15                  | 567.859,16                | 0,17                |
| 1.700.000,00                                                                                                                    | Iron Mountain 6.75% 2018-10-15                   | 1.136.484,00              | 0,35                |
| 2.000.000,00                                                                                                                    | Iss Global A/S                                   | 1.167.800,00              | 0,36                |
| 1.500.000,00                                                                                                                    | Iss Global 4.75% 2010                            | 1.199.286,00              | 0,37                |
| 16.100.000,00                                                                                                                   | Kronos Intl. 6.5% 2013-04-15                     | 4.199.411,30              | 1,28                |
| 8.450.000,00                                                                                                                    | Levi Strauss & Co 8,6250% 2013-04-01             | 4.685.043,35              | 1,43                |
| 23.960.000,00                                                                                                                   | Lighthouse Intl. 8% 2014-04-30                   | 10.896.936,12             | 3,33                |

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                                   | Aprašymas                               | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------|---------------------|
| 3.900.000,00                                                                                                                             | Magyar Telekom FRN 2013-02-01           | 1.842.750,00              | 0,56                |
| 3.300.000,00                                                                                                                             | Nalco Company 7.75% 2011-11-15          | 2.730.750,00              | 0,83                |
| 7.800.000,00                                                                                                                             | Nalco Company 9% 2013-11-15             | 5.528.250,00              | 1,69                |
| 12.322.000,00                                                                                                                            | Nordic Tel FRN 2016-05-01               | 8.305.853,57              | 2,54                |
| 10.460.000,00                                                                                                                            | NXP BV/NXP Funding FRN 2013-10-15       | 2.633.127,18              | 0,80                |
| 9.750.000,00                                                                                                                             | ONO Finance 10.5% 2014-05-15            | 2.291.250,00              | 0,70                |
| 17.700.000,00                                                                                                                            | Polypore Inc 8.75% 2012-05-15           | 10.000.500,00             | 3,06                |
| 5.684.000,00                                                                                                                             | TDC As 6.500% 2012-04-19                | 4.657.634,44              | 1,42                |
| 12.245.000,00                                                                                                                            | Travelport FRN 2014-09-01               | 3.673.500,00              | 1,12                |
| 16.764.000,00                                                                                                                            | Tvn Finance 9.5% 2013-12-15             | 14.081.760,00             | 4,30                |
| 2.500.000,00                                                                                                                             | Unity Media 8.75% 2015-02-15            | 1.899.165,00              | 0,58                |
| 10.000.000,00                                                                                                                            | UPC Holding 7,75% 2014-01-15            | 7.362.500,00              | 2,25                |
| 15.400.000,00                                                                                                                            | Versatel FRN 2014-06-15                 | 8.077.300,00              | 2,47                |
| 7.400.000,00                                                                                                                             | WDAC Subsidiary 8.5% 2014-12-01         | 1.961.000,00              | 0,60                |
| 3.100.000,00                                                                                                                             | Wendel Investissement 4.375% 2017-08-09 | 1.591.471,80              | 0,49                |
| 2.900.000,00                                                                                                                             | Wendel Investissement 4.875% 2015-09-21 | 1.499.323,20              | 0,46                |
| 8.000.000,00                                                                                                                             | Wendel Investissement 4.875% 2016-05-26 | 4.142.536,00              | 1,27                |
| 1.000.000,00                                                                                                                             | Wind Acquisition FIN 9.75% 2015-12-01   | 802.316,00                | 0,25                |
|                                                                                                                                          |                                         | <b>274.133.441,53</b>     | <b>83,77</b>        |
| <b>USD</b>                                                                                                                               |                                         |                           |                     |
| 5.000.000,00                                                                                                                             | Fresenius Med. Cap. 7.875% 2011-06-15   | 3.431.055,53              | 1,05                |
|                                                                                                                                          |                                         | <b>3.431.055,53</b>       | <b>1,05</b>         |
| <b>Viso</b>                                                                                                                              |                                         | <b>277.564.497,06</b>     | <b>84,81</b>        |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Obligacijos</b>         |                                         |                           |                     |
|                                                                                                                                          |                                         | <b>277.564.497,06</b>     | <b>84,81</b>        |
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiauta kitose reguliuojamose rinkose: Obligacijos EUR</b>  |                                         |                           |                     |
| 800.000,00                                                                                                                               | Bombardier Inc 2013-11-15               | 583.728,00                | 0,18                |
| <b>Viso</b>                                                                                                                              |                                         | <b>583.728,00</b>         | <b>0,18</b>         |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiauta kitose reguliuojamose rinkose: Obligacijos</b> |                                         |                           |                     |
|                                                                                                                                          |                                         | <b>583.728,00</b>         | <b>0,18</b>         |
| <b>Kiti perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės: Obligacijos EUR</b>                                               |                                         |                           |                     |
| 200.000,00                                                                                                                               | Xerox 9.750% 2009-01-15                 | 198.000,00                | 0,06                |
| 4.500.000,00                                                                                                                             | Signum Luxembourg 2015-06-18            | 2.012.210,10              | 0,61                |
|                                                                                                                                          |                                         | <b>2.210.210,10</b>       | <b>0,68</b>         |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas. Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – European High Yield Bond Fund

## Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynujų aktyvų ataskaita 31/12/2008 (EUR) (tęsinys)

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                      | Aprašymas                            | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynujų<br>aktyvų % |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>USD</b>                                                                                  |                                      |                           |                     |
| 17.100.000,00                                                                               | Wdac Subsidiary 8.375%<br>2014-12-01 | 3.440.396,62              | 1,05                |
|                                                                                             |                                      | <b>3.440.396,62</b>       | <b>1,05</b>         |
| <b>Viso</b>                                                                                 |                                      |                           |                     |
|                                                                                             |                                      | <b>5.650.606,72</b>       | <b>1,73</b>         |
| <b>Viso Kiti perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės: Obligacijos</b> |                                      |                           |                     |
|                                                                                             |                                      | <b>5.650.606,72</b>       | <b>1,73</b>         |
| <b>Viso investicijų į vertybinius popierius</b>                                             |                                      |                           |                     |
|                                                                                             |                                      | <b>283.798.831,78</b>     | <b>86,72</b>        |
| <b>Grynieji pinigai bankuose</b>                                                            |                                      |                           |                     |
|                                                                                             |                                      | <b>32.711.023,80</b>      | <b>10,00</b>        |
| <b>Kiti grynieji aktyvai</b>                                                                |                                      |                           |                     |
|                                                                                             |                                      | <b>10.752.940,80</b>      | <b>3,29</b>         |
| <b>Viso grynujų aktyvų</b>                                                                  |                                      |                           |                     |
|                                                                                             |                                      | <b>327.262.796,38</b>     | <b>100,00</b>       |

## Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 31/12/2008 (grynujų aktyvų %)

|                                    |              |
|------------------------------------|--------------|
| Bermudai                           | 2,14         |
| Kanada                             | 0,17         |
| Kaimanų salos                      | 0,37         |
| Danija                             | 7,57         |
| Prancūzija                         | 2,37         |
| Vokietija                          | 14,02        |
| Airija                             | 0,77         |
| Jersey                             | 1,79         |
| Liuksemburgo                       | 9,84         |
| Nyderlandai                        | 14,22        |
| Nyderlandų Antilai                 | 0,56         |
| Švedija                            | 3,00         |
| Šveicarija                         | 3,55         |
| Jungtinė Karalystė                 | 10,21        |
| Jungtinės Amerikos Valstijos (JAV) | 16,14        |
| <b>Viso</b>                        | <b>86,72</b> |
| Korporacinė skola                  | 86,72        |
| <b>Viso</b>                        | <b>86,72</b> |

Bet kuris grynujų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas. Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – European Quantitative Equity Fund

## Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynųjų aktyvų ataskaita 31/12/2008 (EUR)

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                              | Aprašymas                       | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Akcijos DKK</b>         |                                 |                           |                     |
| 282,00                                                                                                                              | A/S Det Østasiatisk<br>Kompagni | 6.585,78                  | 0,82                |
|                                                                                                                                     |                                 | <b>6.585,78</b>           | <b>0,82</b>         |
| <b>EUR</b>                                                                                                                          |                                 |                           |                     |
| 675,00                                                                                                                              | BASF                            | 18.542,25                 | 2,30                |
| 873,00                                                                                                                              | Bechtle                         | 11.864,07                 | 1,47                |
| 417,00                                                                                                                              | Bilfinger Berger                | 15.132,93                 | 1,88                |
| 539,00                                                                                                                              | Daimler                         | 14.234,99                 | 1,76                |
| 995,00                                                                                                                              | DSM                             | 18.233,38                 | 2,26                |
| 1.102,00                                                                                                                            | Eni                             | 18.447,48                 | 2,29                |
| 963,00                                                                                                                              | France Telecom                  | 19.221,48                 | 2,38                |
| 509,00                                                                                                                              | Hochtief                        | 18.089,86                 | 2,24                |
| 1.100,00                                                                                                                            | KPN                             | 11.418,00                 | 1,42                |
| 1.230,00                                                                                                                            | Nokia                           | 13.653,00                 | 1,69                |
| 1.102,00                                                                                                                            | Philips                         | 15.240,66                 | 1,89                |
| 1.032,00                                                                                                                            | Royal Dutch Shell A             | 19.350,00                 | 2,40                |
| 329,00                                                                                                                              | RWE                             | 20.782,93                 | 2,58                |
| 5.292,00                                                                                                                            | Ryanair                         | 16.193,52                 | 2,01                |
| 497,00                                                                                                                              | SAP                             | 12.415,06                 | 1,54                |
| 236,00                                                                                                                              | Siemens                         | 12.432,48                 | 1,54                |
| 253,00                                                                                                                              | Springer (Axel) Verlag          | 12.672,77                 | 1,57                |
| 469,00                                                                                                                              | Technip                         | 10.177,30                 | 1,26                |
| 558,00                                                                                                                              | ThyssenKrupp                    | 10.708,02                 | 1,33                |
| 508,00                                                                                                                              | Total                           | 19.766,28                 | 2,45                |
| 1.163,00                                                                                                                            | Unilever                        | 20.166,42                 | 2,50                |
| 2.199,00                                                                                                                            | Wessanen                        | 10.225,35                 | 1,27                |
|                                                                                                                                     |                                 | <b>338.968,23</b>         | <b>42,02</b>        |
| <b>GBP</b>                                                                                                                          |                                 |                           |                     |
| 649,00                                                                                                                              | AstraZeneca                     | 19.120,26                 | 2,37                |
| 4.930,00                                                                                                                            | Bae Systems                     | 19.382,94                 | 2,40                |
| 880,00                                                                                                                              | BG Group                        | 9.017,54                  | 1,12                |
| 3.202,00                                                                                                                            | BP                              | 17.688,69                 | 2,19                |
| 5.918,00                                                                                                                            | Centrica                        | 16.476,57                 | 2,04                |
| 1.559,00                                                                                                                            | GlaxoSmithKline                 | 21.024,00                 | 2,61                |
| 17.369,00                                                                                                                           | Hays                            | 12.859,24                 | 1,59                |
| 3.588,00                                                                                                                            | Imi Ord                         | 10.236,63                 | 1,27                |
| 6.389,00                                                                                                                            | Robert Walters                  | 6.841,76                  | 0,85                |
| 3.424,00                                                                                                                            | Robert Wiseman Dairies          | 10.712,36                 | 1,33                |
| 1.005,00                                                                                                                            | Schroders Ord                   | 9.052,91                  | 1,12                |
| 869,00                                                                                                                              | Signet Group                    | 5.291,55                  | 0,66                |
| 13.366,00                                                                                                                           | Vodafone                        | 19.329,22                 | 2,40                |
|                                                                                                                                     |                                 | <b>177.033,67</b>         | <b>21,95</b>        |
| <b>NOK</b>                                                                                                                          |                                 |                           |                     |
| 3.106,00                                                                                                                            | Aker Solutions                  | 14.144,25                 | 1,75                |
| 1.157,00                                                                                                                            | StatoilHydro                    | 13.551,73                 | 1,68                |
| 3.044,00                                                                                                                            | Telenor                         | 14.658,03                 | 1,82                |
| 1.374,00                                                                                                                            | Yara                            | 20.927,08                 | 2,59                |
|                                                                                                                                     |                                 | <b>63.281,09</b>          | <b>7,84</b>         |
| <b>SEK</b>                                                                                                                          |                                 |                           |                     |
| 2.458,00                                                                                                                            | JM                              | 9.700,85                  | 1,20                |
| 4.950,00                                                                                                                            | Rederi AB Transatlantic         | 14.344,53                 | 1,78                |
| 1.732,00                                                                                                                            | Skanska B                       | 12.348,67                 | 1,53                |
|                                                                                                                                     |                                 | <b>36.394,05</b>          | <b>4,51</b>         |
|                                                                                                                                     | <b>Viso</b>                     | <b>622.262,82</b>         | <b>77,14</b>        |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Akcijos</b>        |                                 |                           |                     |
|                                                                                                                                     |                                 | <b>622.262,82</b>         | <b>77,14</b>        |
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiauta kitose reguliuojamose rinkose: Akcijos CHF</b> |                                 |                           |                     |
| 868,00                                                                                                                              | Nestle                          | 24.180,64                 | 3,00                |
| 814,00                                                                                                                              | Novartis                        | 28.726,96                 | 3,56                |
| 231,00                                                                                                                              | Roche Holding                   | 25.137,38                 | 3,12                |

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                               | Aprašymas                 | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------|
| 126,00                                                                                                                               | Swiss Life                | 6.108,91                  | 0,76                |
| 124,00                                                                                                                               | Zurich Financial Services | 18.832,99                 | 2,33                |
|                                                                                                                                      |                           | <b>102.986,88</b>         | <b>12,77</b>        |
| <b>EUR</b>                                                                                                                           |                           |                           |                     |
| 201,00                                                                                                                               | Munich Re                 | 21.989,40                 | 2,73                |
| 1.924,00                                                                                                                             | Zumtobel                  | 10.735,92                 | 1,33                |
|                                                                                                                                      |                           | <b>32.725,32</b>          | <b>4,06</b>         |
|                                                                                                                                      | <b>Viso</b>               | <b>135.712,20</b>         | <b>16,82</b>        |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiauta kitose reguliuojamose rinkose: Akcijos</b> |                           |                           |                     |
|                                                                                                                                      |                           | <b>135.712,20</b>         | <b>16,82</b>        |
| <b>Viso investicijų į vertybinius popierius</b>                                                                                      |                           |                           |                     |
|                                                                                                                                      |                           | <b>757.975,02</b>         | <b>93,96</b>        |
| <b>Grynieji pinigai bankuose</b>                                                                                                     |                           |                           |                     |
|                                                                                                                                      |                           | <b>78.314,77</b>          | <b>9,71</b>         |
| <b>Kiti grynieji įsipareigojimai</b>                                                                                                 |                           |                           |                     |
|                                                                                                                                      |                           | <b>(29.622,32)</b>        | <b>(3,67)</b>       |
| <b>Viso grynųjų aktyvų</b>                                                                                                           |                           |                           |                     |
|                                                                                                                                      |                           | <b>806.667,47</b>         | <b>100,00</b>       |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas. Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – European Quantitative Equity Fund

## Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 31/12/2008 (grynųjų aktyvų %)

|                                             |              |
|---------------------------------------------|--------------|
| Austrija                                    | 1,33         |
| Danija                                      | 0,82         |
| Suomija                                     | 1,69         |
| Prancūzija                                  | 6,09         |
| Vokietija                                   | 20,93        |
| Airija                                      | 2,01         |
| Italija                                     | 2,29         |
| Nyderlandai                                 | 11,73        |
| Norvegija                                   | 7,84         |
| Švedija                                     | 4,51         |
| Šveicarija                                  | 12,77        |
| Jungtinė Karalystė                          | 21,95        |
| <b>Viso</b>                                 | <b>93,96</b> |
| Oro erdvė ir gynyba                         | 2,40         |
| Avialinijos                                 | 2,00         |
| Taikomoji programinė įranga                 | 1,54         |
| Turto valdymas ir bankai-saugotojai         | 1,12         |
| Automobilių gamintojai                      | 1,76         |
| Komunikacijų įranga                         | 1,69         |
| Konstravimas ir inžinerija                  | 5,65         |
| Diversifikuoti chemikalai                   | 2,30         |
| Elektriniai komponentai ir įrengimai        | 1,33         |
| Trąšos ir žemės ūkio chemikalai             | 2,59         |
| Namų statyba                                | 1,20         |
| Žmogiškųjų išteklių ir įdarbinimo paslaugos | 2,44         |
| Pramoniniai konglomeratai                   | 3,43         |
| Pramoninės mašinos                          | 1,27         |
| Integruota nafta ir dujos                   | 12,13        |
| Integruotos telekomunikacijų paslaugos      | 5,62         |
| IT konsultacijos ir kitos paslaugos         | 1,47         |
| Gyvybės ir sveikatos draudimas              | 0,76         |
| Laivynas                                    | 1,78         |
| Daugialinijinis draudimas                   | 2,33         |
| Plačios specializacijos tiekimas            | 4,62         |
| Naftos ir dujų įrengimai ir paslaugos       | 3,02         |
| Įpakotas maistas ir mėsa                    | 8,91         |
| Vaistai                                     | 11,65        |
| Leidyba                                     | 1,57         |
| Perdraudimas                                | 2,73         |
| Specialaus asortimento chemikalai           | 2,26         |
| Specialaus asortimento parduotuvės          | 0,66         |
| Plienas                                     | 1,33         |
| Bevielės telekomunikacijos paslaugos        | 2,40         |
| <b>Viso</b>                                 | <b>93,96</b> |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas.  
Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – European Value Fund

## Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynųjų aktyvų ataskaita 31/12/2008 (EUR)

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                        | Aprašymas             | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, ištrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Akcijos</b>      |                       |                           |                     |
| <b>CHF</b>                                                                                                                    |                       |                           |                     |
| 181.406,00                                                                                                                    | Komax Holding -Reg    | 6.456.684,51              | 1,20                |
| 274.400,00                                                                                                                    | Sulzer Reg            | 10.565.902,58             | 1,97                |
|                                                                                                                               |                       | <b>17.022.587,09</b>      | <b>3,18</b>         |
| <b>DKK</b>                                                                                                                    |                       |                           |                     |
| 2.597.250,00                                                                                                                  | DSV                   | 19.521.381,05             | 3,64                |
| 771.149,00                                                                                                                    | FLSmidth & Co.        | 18.268.032,11             | 3,41                |
| 607.500,00                                                                                                                    | NKT Holding           | 8.459.469,80              | 1,58                |
|                                                                                                                               |                       | <b>46.248.882,96</b>      | <b>8,63</b>         |
| <b>EUR</b>                                                                                                                    |                       |                           |                     |
| 1.742.800,00                                                                                                                  | Amer Sports           | 9.271.696,00              | 1,73                |
| 500.000,00                                                                                                                    | Dassault Systemes     | 15.950.000,00             | 2,98                |
| 4.044.700,00                                                                                                                  | Davide Campari-Milano | 19.414.560,00             | 3,62                |
| 375.000,00                                                                                                                    | Dragerwerk            | 9.828.750,00              | 1,83                |
| 3.101.550,00                                                                                                                  | Fyffes                | 775.387,50                | 0,14                |
| 1.238.800,00                                                                                                                  | Gemalto               | 22.174.520,00             | 4,14                |
| 4.995.094,00                                                                                                                  | IFG Group             | 2.322.718,71              | 0,43                |
| 1.190.267,00                                                                                                                  | Paddy Power           | 15.985.285,81             | 2,98                |
| 1.545.540,00                                                                                                                  | Philips               | 21.374.818,20             | 3,99                |
| 2.480.900,00                                                                                                                  | Recordati             | 9.588.678,50              | 1,79                |
| 1.243.289,00                                                                                                                  | Rhoen Klinikum        | 21.894.319,29             | 4,08                |
| 179.300,00                                                                                                                    | SAP                   | 4.478.914,00              | 0,84                |
| 130.200,00                                                                                                                    | Software              | 5.208.000,00              | 0,97                |
| 1.374.700,00                                                                                                                  | TNT                   | 18.915.872,00             | 3,53                |
| 1.260.000,00                                                                                                                  | UCB                   | 29.358.000,00             | 5,48                |
| 6.408.100,00                                                                                                                  | United Drug           | 14.290.063,00             | 2,67                |
| 2.400.000,00                                                                                                                  | Wessanen              | 11.160.000,00             | 2,08                |
|                                                                                                                               |                       | <b>231.991.583,01</b>     | <b>43,27</b>        |
| <b>GBP</b>                                                                                                                    |                       |                           |                     |
| 24.445.000,00                                                                                                                 | ARM Holdings          | 22.199.396,19             | 4,14                |
| 5.800.000,00                                                                                                                  | Cobham                | 12.513.385,75             | 2,33                |
| 2.942.074,00                                                                                                                  | Full Circle Future    | 0,03                      | 0,00                |
| 2.142.549,00                                                                                                                  | Shire                 | 22.763.880,05             | 4,25                |
| 1.698.300,00                                                                                                                  | Smiths Group          | 15.779.480,22             | 2,94                |
| 2.879.900,00                                                                                                                  | Trinity Mirror        | 1.715.845,92              | 0,32                |
| 6.570.118,00                                                                                                                  | Wetherspoon (J.D. )   | 21.589.511,08             | 4,03                |
|                                                                                                                               |                       | <b>96.561.499,24</b>      | <b>18,01</b>        |
| <b>NOK</b>                                                                                                                    |                       |                           |                     |
| 3.456.400,00                                                                                                                  | Subsea 7              | 14.392.803,74             | 2,68                |
|                                                                                                                               |                       | <b>14.392.803,74</b>      | <b>2,68</b>         |
| <b>SEK</b>                                                                                                                    |                       |                           |                     |
| 625.000,00                                                                                                                    | Autoliv SDB           | 9.055.887,75              | 1,69                |
| 881.373,00                                                                                                                    | Cardo                 | 9.243.470,27              | 1,72                |
| 3.324.315,00                                                                                                                  | Cision                | 691.163,93                | 0,13                |
|                                                                                                                               |                       | <b>18.990.521,95</b>      | <b>3,54</b>         |
|                                                                                                                               | <b>Viso</b>           | <b>425.207.877,99</b>     | <b>79,31</b>        |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, ištrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Akcijos</b> |                       |                           |                     |
|                                                                                                                               |                       | <b>425.207.877,99</b>     | <b>79,31</b>        |

|                                                                                                                                 |           |                     |             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|---------------------|-------------|
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiauta kitose reguliuojamose rinkose: Akcijos</b> |           |                     |             |
| <b>CHF</b>                                                                                                                      |           |                     |             |
| 504.500,00                                                                                                                      | Richemont | 6.844.713,30        | 1,28        |
|                                                                                                                                 |           | <b>6.844.713,30</b> | <b>1,28</b> |

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                               | Aprašymas            | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>EUR</b>                                                                                                                           |                      |                           |                     |
| 979.128,00                                                                                                                           | Österreichische Post | 23.596.984,80             | 4,40                |
|                                                                                                                                      |                      | <b>23.596.984,80</b>      | <b>4,40</b>         |
| <b>Viso</b>                                                                                                                          |                      |                           |                     |
|                                                                                                                                      |                      | <b>30.441.698,10</b>      | <b>5,68</b>         |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiauta kitose reguliuojamose rinkose: Akcijos</b> |                      |                           |                     |
|                                                                                                                                      |                      | <b>30.441.698,10</b>      | <b>5,68</b>         |
| <b>Viso investicijų į vertybinius popierius</b>                                                                                      |                      |                           |                     |
|                                                                                                                                      |                      | <b>455.649.576,09</b>     | <b>84,99</b>        |
| <b>Grynieji pinigai bankuose</b>                                                                                                     |                      |                           |                     |
|                                                                                                                                      |                      | <b>84.561.187,78</b>      | <b>15,77</b>        |
| <b>Kiti grynieji įsipareigojimai</b>                                                                                                 |                      |                           |                     |
|                                                                                                                                      |                      | <b>(4.089.551,04)</b>     | <b>(0,76)</b>       |
| <b>Viso grynųjų aktyvų</b>                                                                                                           |                      |                           |                     |
|                                                                                                                                      |                      | <b>536.121.212,83</b>     | <b>100,00</b>       |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas. Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – European Value Fund

## Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 31/12/2008 (grynųjų aktyvų %)

|                    |       |
|--------------------|-------|
| Austrija           | 4,40  |
| Belgija            | 5,47  |
| Danija             | 8,62  |
| Suomija            | 1,72  |
| Prancūzija         | 2,97  |
| Vokietija          | 7,72  |
| Airija             | 6,22  |
| Italija            | 5,40  |
| Nyderlandai        | 13,79 |
| Norvegija          | 2,68  |
| Švedija            | 3,54  |
| Šveicarija         | 4,45  |
| Jungtinė Karalystė | 18,01 |

|             |              |
|-------------|--------------|
| <b>Viso</b> | <b>84,99</b> |
|-------------|--------------|

|                                                    |       |
|----------------------------------------------------|-------|
| Oro erdvė ir gynyba                                | 2,33  |
| Krovinių gabenimas oru ir logistika                | 7,92  |
| Drabužiai ir aksesuarai bei prabangos prekės       | 1,27  |
| Taikomoji programinė įranga                        | 3,81  |
| Automobilių dalys ir įranga                        | 1,68  |
| Kazino ir žaidimai                                 | 2,98  |
| Kompiuterių saugojimo ir išoriniai įrenginiai      | 4,13  |
| Konstravimas ir inžinerija                         | 3,40  |
| Korporacinė skola                                  | 0,00  |
| Spirito ir vyno gamintojai                         | 3,62  |
| Diversifikuotos komercinės ir profesinės paslaugos | 0,12  |
| Maisto platintojai                                 | 0,14  |
| Sveikatos priežiūros platintojai                   | 2,66  |
| Sveikatos priežiūros įranga                        | 1,83  |
| Sveikatos priežiūros infrastruktūra                | 4,08  |
| Pramoniniai konglomeratai                          | 6,93  |
| Pramoninės mašinos                                 | 6,47  |
| Laisvalaikio produktai                             | 1,72  |
| Neturima                                           | 0,00  |
| Naftos ir dujų įrengimai ir paslaugos              | 2,68  |
| Kitos diversifikuotos finansinės paslaugos         | 0,54  |
| Įpakotas maistas ir mėsa                           | 2,08  |
| Vaistai                                            | 11,51 |
| Leidyba                                            | 0,32  |
| Restoranai                                         | 4,02  |
| Puslaidininkiai                                    | 4,14  |
| Sistemų programinė įranga                          | 0,97  |
| Daržininkystė                                      | 3,64  |

|             |              |
|-------------|--------------|
| <b>Viso</b> | <b>84,99</b> |
|-------------|--------------|

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas.  
Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.



# Nordea 1 – Far Eastern Value Fund

## Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynųjų aktyvų ataskaita 31/12/2008 (USD)

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                       | Aprašymas                     | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, ištrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Akcijos HKD</b> |                               |                           |                     |
| 2.360.000,00                                                                                                                 | Chen Hsong                    | 423.280,15                | 0,37                |
| 5.607.000,00                                                                                                                 | China Dongxiang Group         | 1.360.158,45              | 1,20                |
| 652.000,00                                                                                                                   | China Resources Power         | 1.253.530,66              | 1,11                |
| 719.500,00                                                                                                                   | China Shenhua Energy          | 1.522.564,66              | 1,35                |
| 8.377.000,00                                                                                                                 | Comba Telecom Systems Holding | 1.632.174,39              | 1,44                |
| 4.420.000,00                                                                                                                 | Coslight Technology           | 1.944.812,54              | 1,72                |
| 264.000,00                                                                                                                   | Esprit                        | 1.495.441,90              | 1,32                |
| 347.000,00                                                                                                                   | Fongs Industries              | 55.968,10                 | 0,05                |
| 27.950.768,00                                                                                                                | Golden Meditech               | 3.786.902,66              | 3,35                |
| 1.122.000,00                                                                                                                 | Hang Lung Properties          | 2.438.013,14              | 2,16                |
| 285.000,00                                                                                                                   | Henderson Land                | 1.055.426,16              | 0,93                |
| 1.269.000,00                                                                                                                 | Hongkong & Shanghai Hotels    | 959.533,93                | 0,85                |
| 81.159,00                                                                                                                    | Kingboard LaminatesHoldings   | 18.954,68                 | 0,02                |
| 1.123.000,00                                                                                                                 | Kingboard Chemical Holding    | 2.014.167,82              | 1,78                |
| 136.000,00                                                                                                                   | Sun Hung Kai Properties       | 1.133.633,12              | 1,00                |
| 144.000,00                                                                                                                   | Swire Pacific A               | 991.283,81                | 0,88                |
| 25.000.000,00                                                                                                                | Tack Fat Group                | 3,23                      | 0,00                |
| 8.273.000,00                                                                                                                 | Top Form International        | 277.547,60                | 0,25                |
| 45.471.000,00                                                                                                                | Vedan International           | 2.464.250,73              | 2,18                |
| 15.962.000,00                                                                                                                | Wah Sang Gas                  | 2,06                      | 0,00                |
| 4.172.000,00                                                                                                                 | Xinao Gas                     | 4.398.123,84              | 3,89                |
| 3.098.000,00                                                                                                                 | Yanzhou Coal Mining           | 2.274.546,28              | 2,01                |
| 2.694.000,00                                                                                                                 | Zhejiang Expressway           | 1.581.648,91              | 1,40                |
|                                                                                                                              |                               | <b>33.081.968,82</b>      | <b>29,26</b>        |
| <b>IDR</b>                                                                                                                   |                               |                           |                     |
| 4.995.500,00                                                                                                                 | Telekomunikasi Indonesia      | 3.139.267,11              | 2,78                |
|                                                                                                                              |                               | <b>3.139.267,11</b>       | <b>2,78</b>         |
| <b>INR</b>                                                                                                                   |                               |                           |                     |
| 74.276,00                                                                                                                    | Bharti Airtel                 | 1.094.162,08              | 0,97                |
| 281.875,00                                                                                                                   | Gas Authority of India        | 1.199.096,86              | 1,06                |
| 1.148.378,00                                                                                                                 | Indraprastha Gas              | 2.398.729,29              | 2,12                |
| 258.136,00                                                                                                                   | Vardhman Textiles             | 314.507,55                | 0,28                |
|                                                                                                                              |                               | <b>5.006.495,78</b>       | <b>4,43</b>         |
| <b>KRW</b>                                                                                                                   |                               |                           |                     |
| 8.865,00                                                                                                                     | Hyundai Department Store      | 446.221,21                | 0,39                |
| 34.074,00                                                                                                                    | S1 Corp                       | 1.452.712,31              | 1,28                |
| 5.274,00                                                                                                                     | SK Telecom                    | 873.028,45                | 0,77                |
| 12.201,00                                                                                                                    | S-Oil                         | 595.734,51                | 0,53                |
| 18.480,00                                                                                                                    | Taewoong                      | 1.113.591,62              | 0,98                |
|                                                                                                                              |                               | <b>4.481.288,10</b>       | <b>3,96</b>         |
| <b>MYR</b>                                                                                                                   |                               |                           |                     |
| 3.887.600,00                                                                                                                 | AEON                          | 4.729.303,33              | 4,18                |
| 4.417.600,00                                                                                                                 | Gamuda Berhad                 | 2.418.324,07              | 2,14                |
| 1.171.075,00                                                                                                                 | IOI                           | 1.207.538,58              | 1,07                |
| 2.039.800,00                                                                                                                 | Malaysian Intl Shipping       | 4.962.873,20              | 4,39                |
| 1.508.900,00                                                                                                                 | Resort World Berhad           | 987.723,08                | 0,87                |
|                                                                                                                              |                               | <b>14.305.762,26</b>      | <b>12,65</b>        |
| <b>SGD</b>                                                                                                                   |                               |                           |                     |
| 1.300.000,00                                                                                                                 | Allgreen Properties           | 387.790,50                | 0,34                |
| 5.800.000,00                                                                                                                 | Ausgroup                      | 844.953,18                | 0,75                |
| 2.123.000,00                                                                                                                 | China Milk Products Group     | 559.653,14                | 0,49                |
| 998.243,00                                                                                                                   | ComfortDelGro                 | 1.004.129,28              | 0,89                |
| 3.250.000,00                                                                                                                 | Cambridge Industrial Trust    | 620.013,88                | 0,55                |
| 725.000,00                                                                                                                   | Cosco Corp Singapore          | 477.800,90                | 0,42                |
| 98.100,00                                                                                                                    | City Development              | 433.504,68                | 0,38                |
| 1.352.000,00                                                                                                                 | FerroChina                    | 0,94                      | 0,00                |
| 1.636.000,00                                                                                                                 | Gp Batteries                  | 624.210,89                | 0,55                |
| 583.000,00                                                                                                                   | Sia Engineering               | 808.879,64                | 0,72                |
| 200.000,00                                                                                                                   | Singapore Land                | 488.380,16                | 0,43                |
| 38.000,00                                                                                                                    | United Overseas Bank          | 340.589,66                | 0,30                |
| 213.000,00                                                                                                                   | Venture                       | 647.200,83                | 0,57                |
| 855.000,00                                                                                                                   | Wilmar International          | 1.654.838,72              | 1,46                |
|                                                                                                                              |                               | <b>8.891.946,40</b>       | <b>7,86</b>         |
| <b>THB</b>                                                                                                                   |                               |                           |                     |
| 602.300,00                                                                                                                   | Advanced Info Serv            | 1.371.625,77              | 1,21                |
| 5.313.235,00                                                                                                                 | Aeon Thana Sinsap Thai Nvdr   | 3.430.857,85              | 3,03                |
| 14.725.200,00                                                                                                                | Asian Property Development    | 1.010.261,59              | 0,89                |
| 195.200,00                                                                                                                   | Bangkok Bank Nvdr             | 388.261,73                | 0,34                |

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                        | Aprašymas                         | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|---------------------|
| 1.233.000,00                                                                                                                  | Compass East Industry             | 86.014,99                 | 0,08                |
| 390.900,00                                                                                                                    | Siam Makro Nvdr                   | 754.981,23                | 0,67                |
| 6.048.200,00                                                                                                                  | Modernform Group                  | 5.099.736,02              | 4,51                |
| 2.184.800,00                                                                                                                  | Precious Shipping                 | 686.489,45                | 0,61                |
| 598.100,00                                                                                                                    | PTT (Nvdr)                        | 2.999.982,58              | 2,65                |
| 155.300,00                                                                                                                    | Siam City Cement                  | 595.413,64                | 0,53                |
| 2.670.000,00                                                                                                                  | Serm Suk                          | 592.649,15                | 0,52                |
|                                                                                                                               |                                   | <b>17.016.274,00</b>      | <b>15,05</b>        |
| <b>TWD</b>                                                                                                                    |                                   |                           |                     |
| 18.301,00                                                                                                                     | CTCI                              | 12.658,68                 | 0,01                |
| 203.100,00                                                                                                                    | Hon Hai Precision Industry        | 397.313,02                | 0,35                |
| 800.000,00                                                                                                                    | Makalot Industrial                | 582.607,05                | 0,52                |
| 2.222.480,00                                                                                                                  | Microlife                         | 2.234.805,07              | 1,98                |
| 774.620,00                                                                                                                    | Synnex Technology                 | 802.519,27                | 0,71                |
| 526.000,00                                                                                                                    | Taiwan Secom                      | 761.319,93                | 0,67                |
| 1,00                                                                                                                          | Test Rite International           | 0,46                      | 0,00                |
| 5.270.000,00                                                                                                                  | Ton Yi Industrial                 | 1.533.563,75              | 1,36                |
| 3.436.299,00                                                                                                                  | Tong Yang Industry                | 1.183.197,48              | 1,05                |
| 18.150,00                                                                                                                     | Yue Loong Motor                   | 7.798,01                  | 0,01                |
|                                                                                                                               |                                   | <b>7.515.782,72</b>       | <b>6,65</b>         |
| <b>USD</b>                                                                                                                    |                                   |                           |                     |
| 131.589,00                                                                                                                    | KT & G Gdr                        | 4.131.894,60              | 3,65                |
|                                                                                                                               |                                   | <b>4.131.894,60</b>       | <b>3,65</b>         |
| <b>Viso</b>                                                                                                                   |                                   |                           |                     |
|                                                                                                                               |                                   | <b>97.570.679,79</b>      | <b>86,29</b>        |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, ištrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Akcijos</b> |                                   |                           |                     |
|                                                                                                                               |                                   | <b>97.570.679,79</b>      | <b>86,29</b>        |
| <b>Kiti perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės: Akcijos USD</b>                                        |                                   |                           |                     |
| 20.000,00                                                                                                                     | Bajaj Auto GDR                    | 161.600,00                | 0,14                |
| 20.000,00                                                                                                                     | Bajaj Finserv GDR                 | 61.800,00                 | 0,05                |
| 20.000,00                                                                                                                     | Bajaj Holding and Investment      | 96.000,00                 | 0,08                |
| 25.000,00                                                                                                                     | Hindalco Industries Sponsored Gdr | 26.500,00                 | 0,02                |
| 452.000,00                                                                                                                    | Hong Kong Land                    | 1.120.960,00              | 0,99                |
| 2.000,00                                                                                                                      | Reliance Capital                  | 22.500,00                 | 0,02                |
| 40.000,00                                                                                                                     | Reliance Communications           | 187.200,00                | 0,17                |
| 12.800,00                                                                                                                     | Reliance Industries               | 650.880,00                | 0,58                |
| 1.000,00                                                                                                                      | Reliance Infrastructure           | 30.000,00                 | 0,03                |
| 20.000,00                                                                                                                     | Reliance Natural Resources        | 46.800,00                 | 0,04                |
|                                                                                                                               |                                   | <b>2.404.240,00</b>       | <b>2,13</b>         |
| <b>Viso</b>                                                                                                                   |                                   |                           |                     |
|                                                                                                                               |                                   | <b>2.404.240,00</b>       | <b>2,13</b>         |
| <b>Viso Kiti perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės: Akcijos</b>                                       |                                   |                           |                     |
|                                                                                                                               |                                   | <b>2.404.240,00</b>       | <b>2,13</b>         |
| <b>Viso investicijų į vertybinius popierius</b>                                                                               |                                   |                           |                     |
|                                                                                                                               |                                   | <b>99.974.919,79</b>      | <b>88,41</b>        |
| <b>Grynieji pinigai bankuose</b>                                                                                              |                                   |                           |                     |
|                                                                                                                               |                                   | <b>11.570.845,89</b>      | <b>10,23</b>        |
| <b>Kiti grynieji aktyvai</b>                                                                                                  |                                   |                           |                     |
|                                                                                                                               |                                   | <b>1.530.395,76</b>       | <b>1,35</b>         |
| <b>Viso grynųjų aktyvų</b>                                                                                                    |                                   |                           |                     |
|                                                                                                                               |                                   | <b>113.076.161,44</b>     | <b>100,00</b>       |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas. Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – Far Eastern Value Fund

## Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 31/12/2008 (grynųjų aktyvų %)

|                              |       |
|------------------------------|-------|
| Bermudai                     | 0,04  |
| Kaimanų salos                | 6,97  |
| Kinija                       | 6,93  |
| Honkongas                    | 16,84 |
| India                        | 5,56  |
| Indonesia                    | 2,77  |
| Korėjos Respublika           | 7,61  |
| Malajizija                   | 12,65 |
| Singapūras                   | 7,36  |
| Taivanas, Kinijos provincija | 6,64  |
| Tailandas                    | 15,04 |

|             |              |
|-------------|--------------|
| <b>Viso</b> | <b>88,41</b> |
|-------------|--------------|

|                                                     |      |
|-----------------------------------------------------|------|
| Žemės ūkio produktai                                | 3,02 |
| Oro uostų paslaugos                                 | 0,71 |
| Drabužių mažmeninė prekyba                          | 1,32 |
| Drabužiai ir aksesuarai bei prabangos prekės        | 1,44 |
| Automobilių dalys ir įranga                         | 1,04 |
| Automobilių gamintojai                              | 0,00 |
| Anglis ir suvartojamas kuras                        | 3,35 |
| Komunikacijų įranga                                 | 1,44 |
| Konstravimas ir inžinerija                          | 2,89 |
| Konstravimas ir žemės ūkio mašinos bei sunkvežimiai | 0,42 |
| Konstravimo medžiagos                               | 0,52 |
| Vartotojų finansai                                  | 3,03 |
| Universalinės parduotuvės                           | 0,39 |
| Platintojai                                         | 0,00 |
| Diversifikuoti bankai                               | 0,64 |
| Diversifikuotos komercinės ir profesinės paslaugos  | 1,95 |
| Diversifikuoti metalai ir kasyba                    | 0,02 |
| Elektriniai prietaisai                              | 0,02 |
| Elektriniai komponentai ir įrengimai                | 0,01 |
| Elektroninės įrangos gamintojai                     | 1,78 |
| Elektronikos gamybos paslaugos                      | 0,92 |
| Dujų tiekimas                                       | 4,94 |
| Bendrų prekių parduotuvės                           | 4,18 |
| Sveikatos priežiūros įranga                         | 5,32 |
| Greitkeliai ir geležinkeliai                        | 1,39 |
| Namų įrengimai                                      | 4,51 |
| Namų statyba                                        | 0,89 |
| Viešbučiai, kurortai ir kruizų linijos              | 1,72 |
| Namų ūkio įrengimai                                 | 0,07 |
| Namų ūkio produktai                                 | 2,27 |
| Hipermarketai ir supermarketai                      | 0,66 |
| Nepriklausomi energijos gamintojai ir prekyautojai  | 1,14 |
| Pramoninės mašinos                                  | 1,40 |
| Integruota nafta ir dujos                           | 2,65 |
| Integruotos telekomunikacijų paslaugos              | 2,77 |
| Laivynas                                            | 4,99 |
| Motociklų gamintojai                                | 0,22 |
| Daugialinijinis draudimas                           | 0,05 |
| Neturima                                            | 0,54 |
| Naftos ir dujų įrengimai ir paslaugos               | 2,12 |
| Naftos ir dujų gryninimas ir prekyba                | 1,10 |
| Ipakuotas maistas ir mėsa                           | 2,17 |
| Nekilnojamojo turto valdymas ir vystymas            | 7,39 |
| Vaisvandeniai                                       | 0,52 |
| Specializuotieji finansai                           | 0,01 |
| Plienas                                             | 1,35 |
| Technologijos platintojai                           | 0,70 |
| Tekstilė                                            | 0,79 |
| Tabakas                                             | 3,65 |
| Daržininkystė                                       | 0,88 |
| Bevielės telekomunikacijos paslaugos                | 3,11 |

|             |              |
|-------------|--------------|
| <b>Viso</b> | <b>88,41</b> |
|-------------|--------------|

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas. Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – Finnish Equity Fund

## Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynųjų aktyvų ataskaita 31/12/2008 (EUR)

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                       | Aprašymas          | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Akcijos</b>      |                    |                           |                     |
| <b>EUR</b>                                                                                                                   |                    |                           |                     |
| 8.442,00                                                                                                                     | Amanda Capital     | 15.111,18                 | 0,64                |
| 3.232,00                                                                                                                     | Atria              | 36.715,52                 | 1,55                |
| 3.860,00                                                                                                                     | Elisa              | 47.478,00                 | 2,01                |
| 12.750,00                                                                                                                    | Fortum             | 194.182,50                | 8,21                |
| 12.500,00                                                                                                                    | Huhtamäki          | 54.875,00                 | 2,32                |
| 13.830,00                                                                                                                    | Kemira             | 82.150,20                 | 3,47                |
| 2.616,00                                                                                                                     | Kesko B            | 46.407,84                 | 1,96                |
| 4.920,00                                                                                                                     | Kone B             | 76.407,60                 | 3,23                |
| 4.277,00                                                                                                                     | Lassila & Tikanoja | 47.047,00                 | 1,99                |
| 4.688,00                                                                                                                     | Metso              | 39.613,60                 | 1,67                |
| 18.107,00                                                                                                                    | Neste Oil          | 190.666,71                | 8,06                |
| 19.047,00                                                                                                                    | Nokia              | 211.421,70                | 8,94                |
| 10.740,00                                                                                                                    | Nokian Renkaat     | 83.449,80                 | 3,53                |
| 12.360,00                                                                                                                    | Nordea Bank        | 62.541,60                 | 2,64                |
| 20.000,00                                                                                                                    | Okmetic            | 46.600,00                 | 1,97                |
| 24.218,00                                                                                                                    | Oriola             | 31.483,40                 | 1,33                |
| 14.390,00                                                                                                                    | Outokumpu A        | 117.278,50                | 4,96                |
| 5.380,00                                                                                                                     | Outotec            | 58.050,20                 | 2,45                |
| 4.244,00                                                                                                                     | Pöyry              | 33.145,64                 | 1,40                |
| 18.924,00                                                                                                                    | Ramirent           | 61.503,00                 | 2,60                |
| 7.131,00                                                                                                                     | Rautaruukki        | 86.712,96                 | 3,66                |
| 6.800,00                                                                                                                     | Sampo              | 90.032,00                 | 3,80                |
| 9.664,00                                                                                                                     | Sanoma             | 89.005,44                 | 3,76                |
| 4.443,00                                                                                                                     | Stockmann B        | 43.408,11                 | 1,83                |
| 26.398,00                                                                                                                    | Talentum B         | 48.836,30                 | 2,06                |
| 31.200,00                                                                                                                    | TeliaSonera        | 109.824,00                | 4,64                |
| 3.600,00                                                                                                                     | Tietoerator        | 27.972,00                 | 1,18                |
| 22.710,00                                                                                                                    | UPM-Kymmene        | 204.390,00                | 8,64                |
| 4.072,00                                                                                                                     | Wärtsilä           | 85.552,72                 | 3,62                |
| 6.300,00                                                                                                                     | YIT                | 28.854,00                 | 1,22                |
|                                                                                                                              |                    | <b>2.350.716,52</b>       | <b>99,35</b>        |
|                                                                                                                              | <b>Viso</b>        | <b>2.350.716,52</b>       | <b>99,35</b>        |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Akcijos</b> |                    |                           |                     |
|                                                                                                                              |                    | <b>2.350.716,52</b>       | <b>99,35</b>        |
| <b>Viso investicijų į vertybinius popierius</b>                                                                              |                    |                           |                     |
|                                                                                                                              |                    | <b>2.350.716,52</b>       | <b>99,35</b>        |
| <b>Grynieji pinigai bankuose</b>                                                                                             |                    |                           |                     |
|                                                                                                                              |                    | <b>18.189,47</b>          | <b>0,77</b>         |
| <b>Kiti grynieji įsipareigojimai</b>                                                                                         |                    |                           |                     |
|                                                                                                                              |                    | <b>(2.716,63)</b>         | <b>(0,11)</b>       |
| <b>Viso grynųjų aktyvų</b>                                                                                                   |                    |                           |                     |
|                                                                                                                              |                    | <b>2.366.189,36</b>       | <b>100,00</b>       |

## Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 31/12/2008 (grynųjų aktyvų %)

|                                                    |              |
|----------------------------------------------------|--------------|
| Suomija                                            | 94,71        |
| Švedija                                            | 4,64         |
| <b>Viso</b>                                        | <b>99,35</b> |
| Turto valdymas ir bankai-saugotojai                | 0,63         |
| Komunikacijų įranga                                | 8,93         |
| Konstravimas ir inžinerija                         | 3,67         |
| Universalinės parduotuvės                          | 1,83         |
| Diversifikuoti bankai                              | 2,64         |
| Diversifikuoti chemikalai                          | 3,47         |
| Diversifikuotos komercinės ir profesinės paslaugos | 1,40         |
| Elektriniai prietaisai                             | 8,20         |
| Aplinkosaugos ir įrengimų paslaugos                | 1,98         |
| Maisto mažmeninė prekyba                           | 1,96         |
| Sveikatos priežiūros platintojai                   | 1,33         |
| Pramoninės mašinos                                 | 8,51         |
| Integruotos telekomunikacijų paslaugos             | 6,64         |
| IT konsultacijos ir kitos paslaugos                | 1,18         |
| Daugialinijs draudimas                             | 3,80         |
| Naftos ir dujų gryninimas ir prekyba               | 8,05         |
| Įpakuotas maistas ir mėsa                          | 1,55         |
| Popierinės pakuotės                                | 2,31         |
| Popieriniai produktai                              | 8,63         |
| Leidyba                                            | 5,82         |
| Puslaidininkiai                                    | 1,96         |
| Plienas                                            | 8,75         |
| Padangos ir guma                                   | 3,52         |
| Prekybos bendrovės ir platintojai                  | 2,59         |
| <b>Viso</b>                                        | <b>99,35</b> |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas. Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – Global Bond Fund (EUR)

## Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynųjų aktyvų ataskaita 31/12/2008 (EUR)

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                      | Aprašymas                                      | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Obligacijos</b> |                                                |                           |                     |
| 990.000,00                                                                                                                  | Canada Government 4%<br>2017-06-01             | 645.791,56                | 1,78                |
|                                                                                                                             |                                                | <b>645.791,56</b>         | <b>1,78</b>         |
| <b>EUR</b>                                                                                                                  |                                                |                           |                     |
| 200.000,00                                                                                                                  | Belgium (Kgd.of) 5.5%<br>2017-09-28            | 226.260,00                | 0,62                |
| 1.650.000,00                                                                                                                | Bundesrep. Deutschland<br>3,250% 2015-07-04    | 1.706.100,00              | 4,69                |
| 3.500.000,00                                                                                                                | Bundesrep. Deutschland<br>4,000% 2018-01-04    | 3.797.850,00              | 10,45               |
| 1.280.000,00                                                                                                                | Bundesrep. Deutschland<br>4,000% 2037-01-04    | 1.371.097,60              | 3,77                |
| 1.590.000,00                                                                                                                | Bundesrep. Deutschland<br>4,750% 2028-07-04    | 1.806.558,00              | 4,97                |
| 590.000,00                                                                                                                  | France (Govt of) 3% 2010-01-12                 | 596.726,00                | 1,64                |
| 550.000,00                                                                                                                  | France (Govt of) 3,75%<br>2017-04-25           | 569.415,00                | 1,57                |
| 1.600.000,00                                                                                                                | France (Govt of) 4,75%<br>2012-10-25           | 1.718.704,00              | 4,73                |
|                                                                                                                             |                                                | <b>11.792.710,60</b>      | <b>32,44</b>        |
| <b>GBP</b>                                                                                                                  |                                                |                           |                     |
| 910.000,00                                                                                                                  | U.K. Treasury 4% 2016-09-07                    | 1.025.409,97              | 2,82                |
| 700.000,00                                                                                                                  | U.K. Treasury 4.25%<br>2032-06-07              | 771.580,05                | 2,12                |
| 270.000,00                                                                                                                  | U.K. Treasury 4.75%<br>2015-09-07              | 314.390,55                | 0,86                |
|                                                                                                                             |                                                | <b>2.111.380,57</b>       | <b>5,81</b>         |
| <b>JPY</b>                                                                                                                  |                                                |                           |                     |
| 295.000.000,00                                                                                                              | Development Bank Of Japan 1,<br>05% 2023-06-20 | 2.042.081,18              | 5,62                |
| 165.000.000,00                                                                                                              | DSL Bank 1.75% 2009-10-07                      | 1.311.994,71              | 3,61                |
| 120.000.000,00                                                                                                              | European Investment Bank<br>1.9% 2026-01-26    | 899.703,26                | 2,48                |
| 375.000.000,00                                                                                                              | European Investment Bank 1.<br>400% 2017-06-20 | 2.883.998,16              | 7,93                |
| 420.000.000,00                                                                                                              | Japan 1.4% 2011-09-20                          | 3.414.040,22              | 9,39                |
| 65.000.000,00                                                                                                               | Japan Finance 1.55% 2012-02-21                 | 524.009,08                | 1,44                |
| 140.000.000,00                                                                                                              | Japan Finance Mun. Ent.1.35%<br>2013-11-26     | 1.120.754,80              | 3,08                |
|                                                                                                                             |                                                | <b>12.196.581,41</b>      | <b>33,55</b>        |
| <b>SEK</b>                                                                                                                  |                                                |                           |                     |
| 1.000.000,00                                                                                                                | Riksoobligation 1049 2015-08-12                | 104.787,49                | 0,29                |
|                                                                                                                             |                                                | <b>104.787,49</b>         | <b>0,29</b>         |
| <b>USD</b>                                                                                                                  |                                                |                           |                     |
| 200.000,00                                                                                                                  | U.S. Treasury 4% 2009-06-15                    | 146.201,59                | 0,40                |
| 4.200.000,00                                                                                                                | U.S. Treasury 4.5% 2017-05-15                  | 3.584.100,15              | 9,86                |
| 3.200.000,00                                                                                                                | U.S. Treasury 4,625%<br>2012-02-29             | 2.558.381,82              | 7,04                |

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                                   | Aprašymas                          | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------|---------------------|
| 1.200.000,00                                                                                                                             | U.S. Treasury 5.375%<br>2031-02-15 | 1.210.120,71              | 3,33                |
|                                                                                                                                          |                                    | <b>7.498.804,27</b>       | <b>20,63</b>        |
|                                                                                                                                          | <b>Viso</b>                        | <b>34.350.055,90</b>      | <b>94,50</b>        |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Obligacijos</b>         |                                    |                           |                     |
|                                                                                                                                          |                                    | <b>34.350.055,90</b>      | <b>94,50</b>        |
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiauta kitose reguliuojamose rinkose: Obligacijos</b>      |                                    |                           |                     |
| <b>USD</b>                                                                                                                               |                                    |                           |                     |
| 1.450.000,00                                                                                                                             | U.S. Treasury 4.25% 2015-08-15     | 1.221.617,44              | 3,36                |
|                                                                                                                                          |                                    | <b>1.221.617,44</b>       | <b>3,36</b>         |
|                                                                                                                                          | <b>Viso</b>                        | <b>1.221.617,44</b>       | <b>3,36</b>         |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiauta kitose reguliuojamose rinkose: Obligacijos</b> |                                    |                           |                     |
|                                                                                                                                          |                                    | <b>1.221.617,44</b>       | <b>3,36</b>         |
| <b>Viso investicijų į vertybinius popierius</b>                                                                                          |                                    |                           |                     |
|                                                                                                                                          |                                    | <b>35.571.673,34</b>      | <b>97,86</b>        |
| <b>Grynieji pinigai bankuose</b>                                                                                                         |                                    |                           |                     |
|                                                                                                                                          |                                    | <b>468.923,59</b>         | <b>1,29</b>         |
| <b>Kiti grynieji aktyvai</b>                                                                                                             |                                    |                           |                     |
|                                                                                                                                          |                                    | <b>307.587,30</b>         | <b>0,85</b>         |
| <b>Viso grynųjų aktyvų</b>                                                                                                               |                                    |                           |                     |
|                                                                                                                                          |                                    | <b>36.348.184,23</b>      | <b>100,00</b>       |

## Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 31/12/2008 (grynųjų aktyvų %)

|                                                    |              |
|----------------------------------------------------|--------------|
| Belgija                                            | 0,62         |
| Kanada                                             | 1,78         |
| Prancūzija                                         | 7,94         |
| Vokietija                                          | 27,49        |
| Japonija                                           | 19,54        |
| Liuksemburgo                                       | 10,40        |
| Švedija                                            | 0,29         |
| Jungtinė Karalystė                                 | 5,81         |
| Jungtinės Amerikos Valstijos (JAV)                 | 23,99        |
| <b>Viso</b>                                        | <b>97,86</b> |
| Korporacinė skola                                  | 3,61         |
| Valstybės ir valstybės užtikrinamosios obligacijos | 94,25        |
| <b>Viso</b>                                        | <b>97,86</b> |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas. Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – Global Core Equity Fund

## Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynųjų aktyvų ataskaita 31/12/2008 (EUR)

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                   | Aprašymas                              | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, ištrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Akcijos</b> |                                        |                           |                     |
| 6.100,00                                                                                                                 | <b>AUD</b><br>BHP Billiton             | 91.574,49                 | 1,84                |
|                                                                                                                          |                                        | <b>91.574,49</b>          | <b>1,84</b>         |
| 5.435,00                                                                                                                 | <b>CAD</b><br>Suncor Energy            | 74.613,31                 | 1,50                |
|                                                                                                                          |                                        | <b>74.613,31</b>          | <b>1,50</b>         |
| 2.140,00                                                                                                                 | <b>DKK</b><br>FLSmidth & Co.           | 50.695,25                 | 1,02                |
| 2.828,00                                                                                                                 | Vestas Wind Systems                    | 115.198,51                | 2,32                |
|                                                                                                                          |                                        | <b>165.893,76</b>         | <b>3,34</b>         |
| 2.385,00                                                                                                                 | <b>EUR</b><br>Alstom                   | 100.122,30                | 2,02                |
| 2.785,00                                                                                                                 | BNP Paribas                            | 84.246,25                 | 1,70                |
| 13.861,00                                                                                                                | Unicredito                             | 24.187,45                 | 0,49                |
| 2.945,00                                                                                                                 | EDF                                    | 122.217,50                | 2,46                |
| 5.867,00                                                                                                                 | National Bank of Greece                | 77.913,76                 | 1,57                |
| 56.000,00                                                                                                                | Unipol Gruppo Finanziario              | 43.036,00                 | 0,87                |
| 2.728,00                                                                                                                 | Vivendi Universal                      | 63.466,92                 | 1,28                |
|                                                                                                                          |                                        | <b>515.190,18</b>         | <b>10,37</b>        |
| 11.913,00                                                                                                                | <b>GBP</b><br>BG Group                 | 122.074,94                | 2,46                |
| 25.081,00                                                                                                                | Rolls-Royce Group                      | 88.343,05                 | 1,78                |
| 1.434.633,00                                                                                                             | Rolls-Royce Group C                    | 1.506,17                  | 0,03                |
| 9.173,00                                                                                                                 | SABMiller                              | 112.002,09                | 2,25                |
| 6.209,00                                                                                                                 | Unilever                               | 103.544,73                | 2,08                |
| 22.597,00                                                                                                                | WPP                                    | 93.230,12                 | 1,88                |
|                                                                                                                          |                                        | <b>520.701,10</b>         | <b>10,48</b>        |
| 112.000,00                                                                                                               | <b>HKD</b><br>China Unicom             | 96.573,16                 | 1,94                |
| 126.000,00                                                                                                               | Huaneng Power                          | 65.420,53                 | 1,32                |
| 28.000,00                                                                                                                | Li Ning                                | 31.412,24                 | 0,63                |
|                                                                                                                          |                                        | <b>193.405,93</b>         | <b>3,89</b>         |
| 4.200,00                                                                                                                 | <b>JPY</b><br>Suzuki Motor             | 40.588,24                 | 0,82                |
| 400,00                                                                                                                   | Nintendo Osaka                         | 106.865,40                | 2,15                |
| 5.000,00                                                                                                                 | Mitsui & Co.                           | 35.714,29                 | 0,72                |
| 3.500,00                                                                                                                 | Tokyo Electron                         | 85.460,61                 | 1,72                |
|                                                                                                                          |                                        | <b>268.628,54</b>         | <b>5,41</b>         |
| 4.734,00                                                                                                                 | <b>SEK</b><br>Hennes & Mauritz B       | 133.048,48                | 2,68                |
|                                                                                                                          |                                        | <b>133.048,48</b>         | <b>2,68</b>         |
| 11.148,00                                                                                                                | <b>USD</b><br>Adobe Systems            | 169.659,15                | 3,41                |
| 18.217,00                                                                                                                | Applied Materials                      | 133.122,72                | 2,68                |
| 4.469,00                                                                                                                 | AT&T                                   | 90.876,41                 | 1,83                |
| 4.088,00                                                                                                                 | Best Buy                               | 81.572,01                 | 1,64                |
| 4.790,00                                                                                                                 | Boeing                                 | 144.006,32                | 2,90                |
| 10.031,00                                                                                                                | Carnival                               | 176.445,27                | 3,55                |
| 3.775,00                                                                                                                 | Exxon Mobil                            | 212.687,90                | 4,28                |
| 3.044,00                                                                                                                 | Genentech                              | 181.760,72                | 3,66                |
| 4.633,00                                                                                                                 | Genzyme                                | 223.377,38                | 4,50                |
| 12.997,00                                                                                                                | Intel                                  | 137.375,78                | 2,77                |
| 4.441,00                                                                                                                 | JP Morgan Chase                        | 97.550,74                 | 1,96                |
| 3.449,00                                                                                                                 | Medtronic                              | 76.751,84                 | 1,54                |
| 3.605,00                                                                                                                 | PNC Financial Services                 | 123.301,00                | 2,48                |
| 4.401,00                                                                                                                 | Procter & Gamble                       | 195.273,23                | 3,93                |
| 10.725,00                                                                                                                | Qiagen                                 | 134.322,59                | 2,70                |
| 3.024,00                                                                                                                 | Schlumberger                           | 92.043,28                 | 1,85                |
| 57,00                                                                                                                    | Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR | 322,74                    | 0,01                |

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                               | Aprašymas            | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------------|---------------------|
| 5.606,00                                                                                                                             | Wal-Mart Stores      | 222.153,41                | 4,47                |
|                                                                                                                                      |                      | <b>2.492.602,49</b>       | <b>50,17</b>        |
|                                                                                                                                      | <b>Viso</b>          | <b>4.455.658,28</b>       | <b>89,69</b>        |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, ištrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Akcijos</b>        |                      |                           |                     |
|                                                                                                                                      |                      | <b>4.455.658,28</b>       | <b>89,69</b>        |
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiauta kitose reguliuojamose rinkose: Akcijos</b>      |                      |                           |                     |
| 4.968,00                                                                                                                             | Novartis             | 175.326,21                | 3,53                |
| 4.109,00                                                                                                                             | Richemont            | 55.748,12                 | 1,12                |
|                                                                                                                                      |                      | <b>231.074,33</b>         | <b>4,65</b>         |
| 3.069,00                                                                                                                             | <b>EUR</b><br>Adidas | 82.955,07                 | 1,67                |
| 954,00                                                                                                                               | Munich Re            | 104.367,60                | 2,10                |
|                                                                                                                                      |                      | <b>187.322,67</b>         | <b>3,77</b>         |
|                                                                                                                                      | <b>Viso</b>          | <b>418.397,00</b>         | <b>8,42</b>         |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiauta kitose reguliuojamose rinkose: Akcijos</b> |                      |                           |                     |
|                                                                                                                                      |                      | <b>418.397,00</b>         | <b>8,42</b>         |
| <b>Viso investicijų į vertybinius popierius</b>                                                                                      |                      |                           |                     |
|                                                                                                                                      |                      | <b>4.874.055,28</b>       | <b>98,11</b>        |
| <b>Grynieji pinigai bankuose</b>                                                                                                     |                      |                           |                     |
|                                                                                                                                      |                      | <b>98.211,42</b>          | <b>1,98</b>         |
| <b>Kiti grynieji įsipareigojimai</b>                                                                                                 |                      |                           |                     |
|                                                                                                                                      |                      | <b>(4.189,61)</b>         | <b>(0,08)</b>       |
| <b>Viso grynųjų aktyvų</b>                                                                                                           |                      |                           |                     |
|                                                                                                                                      |                      | <b>4.968.077,09</b>       | <b>100,00</b>       |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas. Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – Global Core Equity Fund

## Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 31/12/2008 (grynųjų aktyvų %)

|                                    |       |
|------------------------------------|-------|
| Australija                         | 1,84  |
| Kanada                             | 1,50  |
| Kinija                             | 3,89  |
| Danija                             | 3,33  |
| Prancūzija                         | 7,44  |
| Vokietija                          | 6,47  |
| Graikija                           | 1,56  |
| Italija                            | 1,35  |
| Japonija                           | 5,40  |
| Nyderlandų Antilai                 | 1,85  |
| Švedija                            | 2,67  |
| Šveicarija                         | 4,65  |
| Taivanas, Kinijos provincija       | 0,00  |
| Jungtinė Karalystė                 | 10,48 |
| Jungtinės Amerikos Valstijos (JAV) | 45,68 |

|             |              |
|-------------|--------------|
| <b>Viso</b> | <b>98,11</b> |
|-------------|--------------|

|                                                    |      |
|----------------------------------------------------|------|
| Reklama                                            | 1,87 |
| Oro erdvė ir gynyba                                | 4,70 |
| Drabužių mažmeninė prekyba                         | 2,67 |
| Drabužiai ir aksesuarai bei prabangos prekės       | 2,79 |
| Taikomoji programinė įranga                        | 3,41 |
| Automobilių gamintojai                             | 0,81 |
| Biotechnologijos                                   | 8,15 |
| Aludariai                                          | 2,25 |
| Kompiuterių ir elektronikos mažmeninė prekyba      | 1,64 |
| Konstravimas ir inžinerija                         | 1,02 |
| Diversifikuoti bankai                              | 3,75 |
| Diversifikuoti metalai ir kasyba                   | 1,84 |
| Elektriniai prietaisai                             | 2,46 |
| Sveikatos priežiūros įranga                        | 1,54 |
| Sunkioji elektroninė įranga                        | 4,33 |
| Namų pramogų programinė įranga                     | 2,15 |
| Viešbučiai, kurortai ir kruizų linijos             | 3,55 |
| Namų ūkio produktai                                | 3,93 |
| Hipermarketai ir supermarketai                     | 4,47 |
| Nepriklausomi energijos gamintojai ir prekyautojai | 1,31 |
| Integruota nafta ir dujos                          | 8,24 |
| Integruotos telekomunikacijų paslaugos             | 3,77 |
| Laisvalaikio produktai                             | 0,63 |
| Biologijos mokslų priemonės ir paslaugos           | 2,70 |
| Kino filmai ir pramogos                            | 1,27 |
| Daugialinijinis draudimas                          | 0,86 |
| Naftos ir dujų įrengimai ir paslaugos              | 1,85 |
| Kitos diversifikuotos finansinės paslaugos         | 2,10 |
| Įpakuotas maistas ir mėsa                          | 2,08 |
| Vaistai                                            | 3,52 |
| Regioniniai bankai                                 | 2,48 |
| Perdraudimas                                       | 2,10 |
| Puslaidininkų įrengimai                            | 4,39 |
| Puslaidininkiai                                    | 2,77 |
| Prekybos bendrovės ir platintojai                  | 0,71 |

|             |              |
|-------------|--------------|
| <b>Viso</b> | <b>98,11</b> |
|-------------|--------------|

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas.  
Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – Global Equity Fund

## Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynųjų aktyvų ataskaita 31/12/2008 (EUR)

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                   | Aprašymas                              | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, ištrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Akcijos</b> |                                        |                           |                     |
| <b>AUD</b>                                                                                                               |                                        |                           |                     |
| 9.895,00                                                                                                                 | BHP Billiton                           | 148.545,83                | 1,81                |
|                                                                                                                          |                                        | <b>148.545,83</b>         | <b>1,81</b>         |
| <b>CAD</b>                                                                                                               |                                        |                           |                     |
| 8.903,00                                                                                                                 | Suncor Energy                          | 122.223,05                | 1,49                |
|                                                                                                                          |                                        | <b>122.223,05</b>         | <b>1,49</b>         |
| <b>DKK</b>                                                                                                               |                                        |                           |                     |
| 4.705,00                                                                                                                 | FLSmidth & Co.                         | 111.458,47                | 1,36                |
| 4.684,00                                                                                                                 | Vestas Wind Systems                    | 190.802,62                | 2,33                |
|                                                                                                                          |                                        | <b>302.261,09</b>         | <b>3,69</b>         |
| <b>EUR</b>                                                                                                               |                                        |                           |                     |
| 3.964,00                                                                                                                 | Alstom                                 | 166.408,72                | 2,03                |
| 4.636,00                                                                                                                 | BNP Paribas                            | 140.239,00                | 1,71                |
| 24.570,00                                                                                                                | Unicredito                             | 42.874,65                 | 0,52                |
| 4.873,00                                                                                                                 | EDF                                    | 202.229,50                | 2,47                |
| 9.282,00                                                                                                                 | National Bank of Greece                | 123.264,96                | 1,50                |
| 91.447,00                                                                                                                | Unipol Gruppo Finanziario              | 70.277,02                 | 0,86                |
| 4.448,00                                                                                                                 | Vivendi Universal                      | 103.482,72                | 1,26                |
|                                                                                                                          |                                        | <b>848.776,57</b>         | <b>10,35</b>        |
| <b>GBP</b>                                                                                                               |                                        |                           |                     |
| 19.661,00                                                                                                                | BG Group                               | 201.470,28                | 2,46                |
| 41.465,00                                                                                                                | Rolls-Royce Group                      | 146.052,58                | 1,78                |
| 2.371.798,00                                                                                                             | Rolls-Royce Group C                    | 2.490,08                  | 0,03                |
| 15.101,00                                                                                                                | SABMiller                              | 184.382,81                | 2,25                |
| 10.138,00                                                                                                                | Unilever                               | 169.066,93                | 2,06                |
| 37.039,00                                                                                                                | WPP                                    | 152.814,55                | 1,86                |
|                                                                                                                          |                                        | <b>856.277,23</b>         | <b>10,44</b>        |
| <b>HKD</b>                                                                                                               |                                        |                           |                     |
| 184.000,00                                                                                                               | China Unicom                           | 158.655,91                | 1,94                |
| 206.000,00                                                                                                               | Huaneng Power                          | 106.957,37                | 1,30                |
| 46.500,00                                                                                                                | Li Ning                                | 52.166,75                 | 0,64                |
|                                                                                                                          |                                        | <b>317.780,03</b>         | <b>3,88</b>         |
| <b>JPY</b>                                                                                                               |                                        |                           |                     |
| 7.000,00                                                                                                                 | Suzuki Motor                           | 67.647,06                 | 0,83                |
| 700,00                                                                                                                   | Nintendo Osaka                         | 187.014,44                | 2,28                |
| 8.000,00                                                                                                                 | Mitsui & Co.                           | 57.142,86                 | 0,70                |
| 5.900,00                                                                                                                 | Tokyo Electron                         | 144.062,16                | 1,76                |
|                                                                                                                          |                                        | <b>455.866,52</b>         | <b>5,56</b>         |
| <b>SEK</b>                                                                                                               |                                        |                           |                     |
| 7.753,00                                                                                                                 | Hennes & Mauritz B                     | 217.897,10                | 2,66                |
|                                                                                                                          |                                        | <b>217.897,10</b>         | <b>2,66</b>         |
| <b>USD</b>                                                                                                               |                                        |                           |                     |
| 18.482,00                                                                                                                | Adobe Systems                          | 281.273,81                | 3,43                |
| 30.284,00                                                                                                                | Applied Materials                      | 221.303,64                | 2,70                |
| 7.947,00                                                                                                                 | Boeing                                 | 238.918,21                | 2,91                |
| 6.766,00                                                                                                                 | Best Buy                               | 135.008,85                | 1,65                |
| 16.670,00                                                                                                                | Carnival                               | 293.225,26                | 3,58                |
| 4.997,00                                                                                                                 | Genentech                              | 298.376,59                | 3,64                |
| 7.693,00                                                                                                                 | Genzyme                                | 370.913,49                | 4,52                |
| 21.608,00                                                                                                                | Intel                                  | 228.392,38                | 2,79                |
| 7.355,00                                                                                                                 | JP Morgan Chase                        | 161.559,49                | 1,97                |
| 5.641,00                                                                                                                 | Medtronic                              | 125.531,20                | 1,53                |
| 7.233,00                                                                                                                 | Procter & Gamble                       | 320.929,62                | 3,91                |
| 5.969,00                                                                                                                 | PNC Financial Services                 | 204.156,35                | 2,49                |
| 17.462,00                                                                                                                | Qiagen                                 | 218.698,47                | 2,67                |
| 4.988,00                                                                                                                 | Schlumberger                           | 151.822,72                | 1,85                |
| 7.548,00                                                                                                                 | AT&T                                   | 153.487,39                | 1,87                |
| 98,00                                                                                                                    | Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR | 554,89                    | 0,01                |
| 9.283,00                                                                                                                 | Wal-Mart Stores                        | 367.864,80                | 4,49                |

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                               | Aprašymas   | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------------|---------------------|
| 6.259,00                                                                                                                             | Exxon Mobil | 352.639,35                | 4,30                |
| <b>Viso</b>                                                                                                                          |             | <b>4.124.656,51</b>       | <b>50,31</b>        |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, ištrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Akcijos</b>        |             |                           |                     |
|                                                                                                                                      |             | <b>7.394.283,93</b>       | <b>90,19</b>        |
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiauta kitose reguliuojamose rinkose: Akcijos</b>      |             |                           |                     |
|                                                                                                                                      |             | <b>7.394.283,93</b>       | <b>90,19</b>        |
| <b>CHF</b>                                                                                                                           |             |                           |                     |
| 6.919,00                                                                                                                             | Richemont   | 93.872,29                 | 1,14                |
| 8.200,00                                                                                                                             | Novartis    | 289.387,07                | 3,53                |
|                                                                                                                                      |             | <b>383.259,36</b>         | <b>4,67</b>         |
| <b>EUR</b>                                                                                                                           |             |                           |                     |
| 4.985,00                                                                                                                             | Adidas      | 134.744,55                | 1,64                |
| 1.585,00                                                                                                                             | Munich Re   | 173.399,00                | 2,11                |
|                                                                                                                                      |             | <b>308.143,55</b>         | <b>3,76</b>         |
| <b>Viso</b>                                                                                                                          |             | <b>691.402,91</b>         | <b>8,43</b>         |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiauta kitose reguliuojamose rinkose: Akcijos</b> |             |                           |                     |
|                                                                                                                                      |             | <b>691.402,91</b>         | <b>8,43</b>         |
| <b>Viso investicijų į vertybinius popierius</b>                                                                                      |             |                           |                     |
|                                                                                                                                      |             | <b>8.085.686,84</b>       | <b>98,62</b>        |
| <b>Grynieji pinigai bankuose</b>                                                                                                     |             |                           |                     |
|                                                                                                                                      |             | <b>157.373,04</b>         | <b>1,92</b>         |
| <b>Kiti grynieji įsipareigojimai</b>                                                                                                 |             |                           |                     |
|                                                                                                                                      |             | <b>(44.386,72)</b>        | <b>(0,54)</b>       |
| <b>Viso grynųjų aktyvų</b>                                                                                                           |             |                           |                     |
|                                                                                                                                      |             | <b>8.198.673,16</b>       | <b>100,00</b>       |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas. Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – Global Equity Fund

## Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 31/12/2008 (grynųjų aktyvų %)

|                                    |       |
|------------------------------------|-------|
| Australija                         | 1,81  |
| Kanada                             | 1,49  |
| Kinija                             | 3,88  |
| Danija                             | 3,69  |
| Prancūzija                         | 7,47  |
| Vokietija                          | 6,43  |
| Graikija                           | 1,50  |
| Italija                            | 1,38  |
| Japonija                           | 5,56  |
| Nyderlandų Antilai                 | 1,85  |
| Švedija                            | 2,66  |
| Šveicarija                         | 4,67  |
| Taivasas, Kinijos provincija       | 0,01  |
| Jungtinė Karalystė                 | 10,44 |
| Jungtinės Amerikos Valstijos (JAV) | 45,78 |

|             |              |
|-------------|--------------|
| <b>Viso</b> | <b>98,62</b> |
|-------------|--------------|

|                                                    |      |
|----------------------------------------------------|------|
| Reklama                                            | 1,86 |
| Oro erdvė ir gynyba                                | 4,73 |
| Drabužių mažmeninė prekyba                         | 2,66 |
| Drabužiai ir aksesuarai bei prabangos prekės       | 2,79 |
| Taikomoji programinė įranga                        | 3,43 |
| Automobilių gamintojai                             | 0,83 |
| Biotechnologijos                                   | 8,16 |
| Aludariai                                          | 2,25 |
| Kompiuterių ir elektronikos mažmeninė prekyba      | 1,65 |
| Konstravimas ir inžinerija                         | 1,36 |
| Diversifikuoti bankai                              | 3,74 |
| Diversifikuoti metalai ir kasyba                   | 1,81 |
| Elektriniai prietaisai                             | 2,47 |
| Sveikatos priežiūros įranga                        | 1,53 |
| Sunkioji elektroninė įranga                        | 4,36 |
| Namų pramogų programinė įranga                     | 2,28 |
| Viešbučiai, kurortai ir kruizų linijos             | 3,58 |
| Namų ūkio produktai                                | 3,91 |
| Hipermarketai ir supermarketai                     | 4,49 |
| Nepriklausomi energijos gamintojai ir prekyautojai | 1,30 |
| Integruota nafta ir dujos                          | 8,24 |
| Integruotos telekomunikacijų paslaugos             | 3,81 |
| Laisvalaikio produktai                             | 0,64 |
| Biologijos mokslų priemonės ir paslaugos           | 2,67 |
| Kino filmai ir pramogos                            | 1,26 |
| Daugialinijs draudimas                             | 0,86 |
| Naftos ir dujų įrengimai ir paslaugos              | 1,85 |
| Kitos diversifikuotos finansinės paslaugos         | 1,97 |
| Įpakuotas maistas ir mėsa                          | 2,06 |
| Vaistai                                            | 3,53 |
| Regioniniai bankai                                 | 2,49 |
| Perdraudimas                                       | 2,11 |
| Puslaidininkų įrengimai                            | 4,45 |
| Puslaidininkiai                                    | 2,79 |
| Prekybos bendrovės ir platintojai                  | 0,70 |

|             |              |
|-------------|--------------|
| <b>Viso</b> | <b>98,62</b> |
|-------------|--------------|

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas. Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.



# Nordea 1 – Global Stable Equity Fund

## Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynųjų aktyvų ataskaita 31/12/2008 (EUR)

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                   | Aprašymas                    | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, ištrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Akcijos</b> |                              |                           |                     |
| <b>AUD</b>                                                                                                               |                              |                           |                     |
| 142.650,00                                                                                                               | APN News & Media             | 174.471,09                | 0,09                |
| 351.777,00                                                                                                               | Foster's Group               | 954.179,64                | 0,51                |
| 2.031.140,00                                                                                                             | Telstra                      | 3.836.530,43              | 2,03                |
| 90.069,00                                                                                                                | Westpac Banking              | 753.801,85                | 0,40                |
|                                                                                                                          |                              | <b>5.718.983,01</b>       | <b>3,03</b>         |
| <b>CAD</b>                                                                                                               |                              |                           |                     |
| 65.688,00                                                                                                                | Bank of Nova Scotia          | 1.262.884,56              | 0,67                |
| 86.012,00                                                                                                                | Great-West Lifeco            | 1.045.777,86              | 0,55                |
| 110.394,00                                                                                                               | Manulife Financial           | 1.315.615,80              | 0,70                |
| 25.554,00                                                                                                                | Tmx Group                    | 366.438,04                | 0,19                |
|                                                                                                                          |                              | <b>3.990.716,26</b>       | <b>2,11</b>         |
| <b>EUR</b>                                                                                                               |                              |                           |                     |
| 126.719,00                                                                                                               | Abertis Infraestructuras     | 1.596.659,40              | 0,85                |
| 60.915,00                                                                                                                | Air Liquide                  | 3.986.886,75              | 2,11                |
| 134.565,00                                                                                                               | Enagas                       | 2.093.831,40              | 1,11                |
| 272.821,00                                                                                                               | Eni                          | 4.567.023,54              | 2,42                |
| 76.537,00                                                                                                                | Essilor International        | 2.569.347,09              | 1,36                |
| 50.669,00                                                                                                                | Heineken                     | 1.109.651,10              | 0,59                |
| 598.875,00                                                                                                               | Iberdrola                    | 3.916.642,50              | 2,08                |
| 46.718,00                                                                                                                | Indra Sistemas               | 756.364,42                | 0,40                |
| 32.138,00                                                                                                                | Kerry Group A                | 421.007,80                | 0,22                |
| 25.087,00                                                                                                                | Pernod Ricard                | 1.328.858,39              | 0,70                |
| 23.235,00                                                                                                                | Sanofi-Aventis               | 1.054.869,00              | 0,56                |
| 265.027,00                                                                                                               | Telefonica                   | 4.200.677,95              | 2,23                |
| 69.578,00                                                                                                                | Total                        | 2.707.279,98              | 1,43                |
| 409.369,00                                                                                                               | Terna                        | 955.876,62                | 0,51                |
|                                                                                                                          |                              | <b>31.264.975,94</b>      | <b>16,57</b>        |
| <b>GBP</b>                                                                                                               |                              |                           |                     |
| 196.661,00                                                                                                               | Associated British Foods     | 1.507.218,15              | 0,80                |
| 98.345,00                                                                                                                | British American Tobacco     | 1.857.558,94              | 0,98                |
| 531.566,00                                                                                                               | Bunzl Ord                    | 3.292.639,77              | 1,74                |
| 292.636,00                                                                                                               | Cobham                       | 631.356,41                | 0,33                |
| 305.573,00                                                                                                               | Diageo                       | 3.072.274,23              | 1,63                |
| 369.436,00                                                                                                               | FirstGroup                   | 1.683.309,43              | 0,89                |
| 280.098,00                                                                                                               | GlaxoSmithKline              | 3.777.279,57              | 2,00                |
| 311.669,00                                                                                                               | Intertek                     | 2.565.338,53              | 1,36                |
| 103.779,00                                                                                                               | National Express Group       | 539.051,55                | 0,29                |
| 112.208,00                                                                                                               | Royal Dutch Shell B          | 2.033.291,41              | 1,08                |
| 1.337.418,00                                                                                                             | Sage Group                   | 2.386.992,74              | 1,26                |
| 907.037,00                                                                                                               | Tesco                        | 3.444.485,61              | 1,83                |
|                                                                                                                          |                              | <b>26.790.796,34</b>      | <b>14,20</b>        |
| <b>HKD</b>                                                                                                               |                              |                           |                     |
| 405.500,00                                                                                                               | Yue Yuen Industrial          | 575.976,95                | 0,31                |
|                                                                                                                          |                              | <b>575.976,95</b>         | <b>0,31</b>         |
| <b>JPY</b>                                                                                                               |                              |                           |                     |
| 57.700,00                                                                                                                | Canon                        | 1.257.927,80              | 0,67                |
| 420,00                                                                                                                   | Central Japan Railway        | 2.587.125,62              | 1,37                |
| 39.000,00                                                                                                                | Daito Trust Construction     | 1.440.780,20              | 0,76                |
| 125.000,00                                                                                                               | Kamigumi                     | 788.806,15                | 0,42                |
| 14.246,00                                                                                                                | Nidec                        | 387.377,39                | 0,21                |
| 7.690,00                                                                                                                 | Obic                         | 889.464,95                | 0,47                |
| 12.470,00                                                                                                                | USS                          | 467.600,32                | 0,25                |
| 276,00                                                                                                                   | West Japan Railway           | 894.910,49                | 0,47                |
|                                                                                                                          |                              | <b>8.713.992,92</b>       | <b>4,62</b>         |
| <b>SEK</b>                                                                                                               |                              |                           |                     |
| 162.717,00                                                                                                               | SCA B                        | 999.205,13                | 0,53                |
|                                                                                                                          |                              | <b>999.205,13</b>         | <b>0,53</b>         |
| <b>USD</b>                                                                                                               |                              |                           |                     |
| 23.093,00                                                                                                                | Abbott Laboratories          | 887.413,69                | 0,47                |
| 41.859,00                                                                                                                | Accenture                    | 975.717,43                | 0,52                |
| 144.271,00                                                                                                               | Ameren                       | 3.392.965,30              | 1,80                |
| 100.707,00                                                                                                               | Aflac                        | 3.298.286,30              | 1,75                |
| 36.039,00                                                                                                                | Air Products & Chemicals     | 1.301.516,23              | 0,69                |
| 28.703,00                                                                                                                | AGL Resources                | 636.469,48                | 0,34                |
| 65.550,00                                                                                                                | Atmos Energy                 | 1.120.995,90              | 0,59                |
| 21.943,00                                                                                                                | Becton Dickinson & Co.       | 1.074.681,95              | 0,57                |
| 22.625,00                                                                                                                | Burlington Northern Santa Fe | 1.221.395,59              | 0,65                |
| 13.335,00                                                                                                                | Colgate-Palmolive            | 655.970,46                | 0,35                |
| 86.901,00                                                                                                                | Cintas                       | 1.436.173,74              | 0,76                |

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                        | Aprašymas               | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------|---------------------|
| 33.404,00                                                                                                                     | Chevron Corp            | 1.761.288,72              | 0,93                |
| 70.824,00                                                                                                                     | DTE Energy              | 1.822.889,75              | 0,97                |
| 89.519,00                                                                                                                     | Consolidated Edison     | 2.473.881,38              | 1,31                |
| 39.809,00                                                                                                                     | Emerson Electric        | 1.043.209,19              | 0,55                |
| 170.054,00                                                                                                                    | General Electric        | 1.934.292,45              | 1,02                |
| 37.841,00                                                                                                                     | General Mills           | 1.637.682,99              | 0,87                |
| 27.200,00                                                                                                                     | Great Plains Energy     | 374.666,95                | 0,20                |
| 49.406,00                                                                                                                     | Hormel Foods            | 1.102.999,51              | 0,58                |
| 59.058,00                                                                                                                     | IBM                     | 3.565.037,40              | 1,89                |
| 82.243,00                                                                                                                     | Johnson & Johnson       | 3.497.262,86              | 1,85                |
| 61.288,00                                                                                                                     | Kellogg                 | 1.918.305,14              | 1,02                |
| 71.236,00                                                                                                                     | Kimberly-Clark          | 2.706.732,53              | 1,43                |
| 90.107,00                                                                                                                     | Eli Lilly               | 2.583.365,15              | 1,37                |
| 84.970,00                                                                                                                     | Medtronic               | 1.890.867,92              | 1,00                |
| 50.831,00                                                                                                                     | McCormick & Co          | 1.172.798,31              | 0,62                |
| 125.013,00                                                                                                                    | Microsoft               | 1.753.433,75              | 0,93                |
| 37.062,00                                                                                                                     | Omnicom                 | 702.518,90                | 0,37                |
| 193.287,00                                                                                                                    | Pepsi Bottling Group    | 3.106.869,42              | 1,65                |
| 83.580,00                                                                                                                     | Patterson Companies     | 1.108.034,05              | 0,59                |
| 97.225,00                                                                                                                     | PepsiCo                 | 3.856.305,22              | 2,04                |
| 165.741,00                                                                                                                    | Pfizer                  | 2.105.554,98              | 1,12                |
| 46.368,00                                                                                                                     | Procter & Gamble        | 2.057.357,18              | 1,09                |
| 74.644,00                                                                                                                     | Progress Energy         | 2.107.323,95              | 1,12                |
| 36.591,00                                                                                                                     | Pinnacle West           | 843.457,12                | 0,45                |
| 51.273,00                                                                                                                     | PPG Industries          | 1.527.100,55              | 0,81                |
| 38.278,00                                                                                                                     | Scana                   | 1.020.416,61              | 0,54                |
| 68.512,00                                                                                                                     | Southern Company        | 1.809.165,76              | 0,96                |
| 136.154,00                                                                                                                    | Sysco                   | 2.240.372,63              | 1,19                |
| 33.067,00                                                                                                                     | TJX                     | 481.855,83                | 0,26                |
| 118.669,00                                                                                                                    | Torchmark               | 3.698.120,65              | 1,96                |
| 25.948,00                                                                                                                     | Total System Services   | 258.790,14                | 0,14                |
| 18.989,00                                                                                                                     | United Parcel Service B | 745.942,82                | 0,40                |
| 107.993,00                                                                                                                    | United Technologies     | 4.163.127,41              | 2,21                |
| 190.266,00                                                                                                                    | Verizon Communications  | 4.566.274,61              | 2,42                |
| 101.206,00                                                                                                                    | Walgreen                | 1.760.578,61              | 0,93                |
| 12.611,00                                                                                                                     | Wisconsin Energy        | 377.324,16                | 0,20                |
| 43.847,00                                                                                                                     | Wellpoint               | 1.339.323,10              | 0,71                |
| 69.347,00                                                                                                                     | Wal-Mart Stores         | 2.748.068,57              | 1,46                |
| 52.249,00                                                                                                                     | Wyeth                   | 1.407.498,02              | 0,75                |
| 41.673,00                                                                                                                     | Exxon Mobil             | 2.347.905,38              | 1,24                |
| 63.067,00                                                                                                                     | Zimmer                  | 1.816.739,25              | 0,96                |
|                                                                                                                               |                         | <b>95.436.324,99</b>      | <b>50,57</b>        |
|                                                                                                                               | <b>Viso</b>             | <b>173.490.971,54</b>     | <b>91,93</b>        |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, ištrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Akcijos</b> |                         |                           |                     |
|                                                                                                                               |                         | <b>173.490.971,54</b>     | <b>91,93</b>        |

|                                                                                                                                 |          |                      |             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------------------|-------------|
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiauta kitose reguliuojamose rinkose: Akcijos</b> |          |                      |             |
| <b>CHF</b>                                                                                                                      |          |                      |             |
| 168.593,00                                                                                                                      | Nestle   | 4.696.642,67         | 2,49        |
| 108.111,00                                                                                                                      | Novartis | 3.815.356,73         | 2,02        |
| 20.936,00                                                                                                                       | Swisscom | 4.759.793,80         | 2,52        |
|                                                                                                                                 |          | <b>13.271.793,20</b> | <b>7,03</b> |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas. Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – Global Stable Equity Fund

## Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynųjų aktyvų ataskaita 31/12/2008 (EUR) (tęsinys)

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                       | Aprašymas           | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>EUR</b>                                                                                                                   |                     |                           |                     |
| 7.300,00                                                                                                                     | Mayr-Melnhof Karton | 370.329,00                | 0,20                |
|                                                                                                                              |                     | <b>370.329,00</b>         | <b>0,20</b>         |
| <b>Viso</b>                                                                                                                  |                     |                           |                     |
|                                                                                                                              |                     | <b>13.642.122,20</b>      | <b>7,23</b>         |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiauta kitose reguliuojamose rinkose:</b> |                     |                           |                     |
|                                                                                                                              | <b>Akcijos</b>      | <b>13.642.122,20</b>      | <b>7,23</b>         |
| <b>Viso investicijų į vertybinius popierius</b>                                                                              |                     |                           |                     |
|                                                                                                                              |                     | <b>187.133.093,74</b>     | <b>99,15</b>        |
| <b>Grynieji pinigai bankuose</b>                                                                                             |                     |                           |                     |
|                                                                                                                              |                     | <b>4.265.849,23</b>       | <b>2,26</b>         |
| <b>Kiti grynieji įsipareigojimai</b>                                                                                         |                     |                           |                     |
|                                                                                                                              |                     | <b>(2.670.472,74)</b>     | <b>(1,41)</b>       |
| <b>Viso grynųjų aktyvų</b>                                                                                                   |                     |                           |                     |
|                                                                                                                              |                     | <b>188.728.470,23</b>     | <b>100,00</b>       |

## Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 31/12/2008 (grynųjų aktyvų %)

|                                                    |              |
|----------------------------------------------------|--------------|
| Australija                                         | 3,03         |
| Austrija                                           | 0,19         |
| Kanada                                             | 2,11         |
| Prancūzija                                         | 6,17         |
| Honkongas                                          | 0,30         |
| Airija                                             | 0,22         |
| Italija                                            | 2,93         |
| Japonija                                           | 4,62         |
| Nyderlandai                                        | 0,59         |
| Ispanija                                           | 6,66         |
| Švedija                                            | 0,53         |
| Šveicarija                                         | 7,03         |
| Jungtinė Karalystė                                 | 14,20        |
| Jungtinės Amerikos Valstijos (JAV)                 | 50,57        |
| <b>Viso</b>                                        | <b>99,15</b> |
| Reklama                                            | 0,37         |
| Oro erdvė ir gynyba                                | 2,54         |
| Krovinių gabenimas oru ir logistika                | 0,40         |
| Drabužių mažmeninė prekyba                         | 0,26         |
| Taikomoji programinė įranga                        | 1,26         |
| Mažmeninė prekyba automobiliais                    | 0,25         |
| Aludariai                                          | 1,09         |
| Kompiuterių techninė įranga                        | 1,89         |
| Duomenų apdorojimo ir teikimo paslaugos            | 0,14         |
| Spirito ir vyno gamintojai                         | 2,33         |
| Diversifikuoti bankai                              | 1,07         |
| Diversifikuoti chemikalai                          | 0,81         |
| Diversifikuotos komercinės ir profesinės paslaugos | 2,12         |
| Vaistų mažmeninė prekyba                           | 0,93         |
| Elektriniai prietaisai                             | 5,30         |
| Elektriniai komponentai ir įrengimai               | 0,55         |
| Elektroninės įrangos gamintojai                    | 0,21         |
| Maisto platintojai                                 | 1,19         |
| Maisto mažmeninė prekyba                           | 1,83         |
| Avalynė                                            | 0,31         |
| Dujų tiekimas                                      | 2,04         |
| Sveikatos priežiūros platintojai                   | 0,59         |
| Sveikatos priežiūros įranga                        | 2,53         |
| Sveikatos priežiūros ištekliai                     | 1,36         |
| Greitkeliai ir geležinkeliai                       | 0,85         |
| Namų ūkio produktai                                | 2,87         |
| Hipermarketai ir supermarketai                     | 1,46         |
| Pramoniniai konglomeratai                          | 1,02         |
| Pramoninės dujos                                   | 2,80         |
| Integruota nafta ir dujos                          | 7,11         |
| Integruotos telekomunikacijų paslaugos             | 9,19         |
| IT konsultacijos ir kitos paslaugos                | 1,39         |
| Gyvybės ir sveikatos draudimas                     | 4,96         |
| Valdoma sveikatos priežiūra                        | 0,71         |
| Jūrų uostai ir paslaugos                           | 0,42         |
| Plačios specializacijos tiekimas                   | 4,82         |
| Biuro elektronika                                  | 0,67         |
| Įpakuotas maistas ir mėsa                          | 6,60         |
| Popierinės pakuotės                                | 0,20         |
| Popieriniai produktai                              | 0,53         |
| Vaistai                                            | 10,13        |
| Leidyba                                            | 0,09         |
| Geležinkeliai                                      | 2,78         |
| Nekilnojamojo turto valdymas ir vystymas           | 0,76         |
| Vaisvandeniniai                                    | 3,69         |
| Specializuotieji finansai                          | 0,19         |
| Sistemų programinė įranga                          | 0,93         |
| Tabakas                                            | 0,98         |
| Prekybos bendrovės ir platintojai                  | 1,74         |
| Daržininkystė                                      | 0,89         |
| <b>Viso</b>                                        | <b>99,15</b> |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas. Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – Global Value Fund

## Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynųjų aktyvų ataskaita 31/12/2008 (EUR)

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                       | Aprašymas                  | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, ištrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Akcijos EUR</b> |                            |                           |                     |
| 99.400,00                                                                                                                    | Bulgari                    | 439.099,50                | 2,20                |
| 26.600,00                                                                                                                    | Carrefour                  | 732.032,00                | 3,66                |
| 21.700,00                                                                                                                    | Fortis B Right             | 0,02                      | 0,00                |
| 29.600,00                                                                                                                    | Heineken                   | 648.240,00                | 3,25                |
| 32.200,00                                                                                                                    | Henkel                     | 737.702,00                | 3,69                |
| 36.000,00                                                                                                                    | Hugo Boss                  | 500.040,00                | 2,50                |
| 12.100,00                                                                                                                    | LVMH                       | 578.017,00                | 2,89                |
| 23.600,00                                                                                                                    | Pernod Ricard              | 1.250.092,00              | 6,26                |
| 12.200,00                                                                                                                    | Randstad                   | 177.510,00                | 0,89                |
| 4.900,00                                                                                                                     | Renault                    | 90.895,00                 | 0,46                |
| 14.300,00                                                                                                                    | Sanofi-Aventis             | 649.220,00                | 3,25                |
| 11.200,00                                                                                                                    | Unilever                   | 194.208,00                | 0,97                |
|                                                                                                                              |                            | <b>5.997.055,52</b>       | <b>30,02</b>        |
| <b>GBP</b>                                                                                                                   |                            |                           |                     |
| 54.100,00                                                                                                                    | Diageo                     | 543.929,07                | 2,72                |
| 46.147,00                                                                                                                    | Full Circle Future         | 0,00                      | 0,00                |
| 16.800,00                                                                                                                    | GlaxoSmithKline            | 226.557,48                | 1,13                |
|                                                                                                                              |                            | <b>770.486,55</b>         | <b>3,86</b>         |
| <b>HKD</b>                                                                                                                   |                            |                           |                     |
| 430.000,00                                                                                                                   | Wah Sang Gas               | 0,04                      | 0,00                |
|                                                                                                                              |                            | <b>0,04</b>               | <b>0,00</b>         |
| <b>JPY</b>                                                                                                                   |                            |                           |                     |
| 117.600,00                                                                                                                   | Amada                      | 400.887,93                | 2,01                |
| 81.000,00                                                                                                                    | Asahi Kasei                | 249.793,90                | 1,25                |
| 5.400,00                                                                                                                     | Astellas                   | 154.970,68                | 0,78                |
| 5.200,00                                                                                                                     | Canon                      | 113.366,11                | 0,57                |
| 14.100,00                                                                                                                    | Denso                      | 163.199,63                | 0,82                |
| 16.700,00                                                                                                                    | Eisai                      | 488.528,66                | 2,45                |
| 44.000,00                                                                                                                    | Itochu                     | 154.526,73                | 0,77                |
| 60.000,00                                                                                                                    | Marubeni                   | 158.871,11                | 0,80                |
| 13.000,00                                                                                                                    | Ricoh                      | 115.015,07                | 0,58                |
| 3.900,00                                                                                                                     | Shin-Etsu Chemical         | 125.527,20                | 0,63                |
| 27.500,00                                                                                                                    | Sony                       | 419.018,58                | 2,10                |
| 10.600,00                                                                                                                    | Takeda Pharmaceuticals     | 388.235,32                | 1,94                |
| 24.000,00                                                                                                                    | Yamaha Motor               | 177.326,79                | 0,89                |
|                                                                                                                              |                            | <b>3.109.267,71</b>       | <b>15,57</b>        |
| <b>NOK</b>                                                                                                                   |                            |                           |                     |
| 109.900,00                                                                                                                   | Norsk Hydro                | 317.864,61                | 1,59                |
|                                                                                                                              |                            | <b>317.864,61</b>         | <b>1,59</b>         |
| <b>SEK</b>                                                                                                                   |                            |                           |                     |
| 31.400,00                                                                                                                    | Alfa Laval                 | 192.097,52                | 0,96                |
| 20.500,00                                                                                                                    | Assa Abloy B               | 166.432,84                | 0,83                |
| 16.600,00                                                                                                                    | Atlas Copco B              | 89.719,41                 | 0,45                |
| 59.600,00                                                                                                                    | Electrolux B               | 365.988,96                | 1,83                |
| 89.400,00                                                                                                                    | Sandvik                    | 402.176,63                | 2,01                |
| 11.400,00                                                                                                                    | SKF B                      | 80.492,18                 | 0,40                |
|                                                                                                                              |                            | <b>1.296.907,54</b>       | <b>6,49</b>         |
| <b>USD</b>                                                                                                                   |                            |                           |                     |
| 11.800,00                                                                                                                    | Abercrombie & Fitch        | 194.504,56                | 0,97                |
| 38.100,00                                                                                                                    | Alcoa                      | 298.404,83                | 1,49                |
| 19.400,00                                                                                                                    | American Eagle Outfitt Com | 128.524,83                | 0,64                |
| 15.400,00                                                                                                                    | Astrazeneca Plc-Spons ADR  | 450.148,74                | 2,25                |
| 15.300,00                                                                                                                    | Coach                      | 229.439,53                | 1,15                |
| 7.400,00                                                                                                                     | Coca-Cola                  | 240.764,53                | 1,21                |
| 15.500,00                                                                                                                    | Eli Lilly                  | 444.384,56                | 2,22                |
| 26.000,00                                                                                                                    | Forest Laboratories        | 471.351,58                | 2,36                |
| 28.400,00                                                                                                                    | Ingersoll Rand             | 354.668,39                | 1,78                |
| 8.700,00                                                                                                                     | Johnson & Johnson          | 369.954,73                | 1,85                |
| 10.700,00                                                                                                                    | Kimberly-Clark             | 406.564,63                | 2,04                |
| 13.100,00                                                                                                                    | Kraft Foods A              | 250.290,29                | 1,25                |
| 21.100,00                                                                                                                    | Microsoft                  | 295.948,84                | 1,48                |
| 7.000,00                                                                                                                     | Nabors Industries          | 57.692,03                 | 0,29                |
| 6.100,00                                                                                                                     | PepsiCo                    | 241.948,69                | 1,21                |
| 40.900,00                                                                                                                    | Pfizer                     | 519.588,99                | 2,60                |
| 45.700,00                                                                                                                    | Sara Lee                   | 315.897,10                | 1,58                |
| 57.100,00                                                                                                                    | Walgreen                   | 993.311,05                | 4,97                |

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                               | Aprašymas   | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------------|---------------------|
| 6.600,00                                                                                                                             | Walt Disney | 107.842,21                | 0,54                |
|                                                                                                                                      |             | <b>6.371.230,11</b>       | <b>31,90</b>        |
|                                                                                                                                      | <b>Viso</b> | <b>17.862.812,08</b>      | <b>89,42</b>        |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, ištrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Akcijos</b>        |             |                           |                     |
|                                                                                                                                      |             | <b>17.862.812,08</b>      | <b>89,42</b>        |
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiauta kitose reguliuojamose rinkose: Akcijos CHF</b>  |             |                           |                     |
| 16.400,00                                                                                                                            | Nestle      | 456.869,15                | 2,28                |
| 7.900,00                                                                                                                             | Novartis    | 278.799,74                | 1,39                |
|                                                                                                                                      |             | <b>735.668,89</b>         | <b>3,67</b>         |
|                                                                                                                                      | <b>Viso</b> | <b>735.668,89</b>         | <b>3,67</b>         |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiauta kitose reguliuojamose rinkose: Akcijos</b> |             |                           |                     |
|                                                                                                                                      |             | <b>735.668,89</b>         | <b>3,67</b>         |
| <b>Viso investicijų į vertybinius popierius</b>                                                                                      |             |                           |                     |
|                                                                                                                                      |             | <b>18.598.480,97</b>      | <b>93,09</b>        |
| <b>Grynieji pinigai bankuose</b>                                                                                                     |             |                           |                     |
|                                                                                                                                      |             | <b>1.396.340,15</b>       | <b>6,99</b>         |
| <b>Kiti grynieji išsipareigojimai</b>                                                                                                |             |                           |                     |
|                                                                                                                                      |             | <b>(19.211,62)</b>        | <b>(0,08)</b>       |
| <b>Viso grynųjų aktyvų</b>                                                                                                           |             |                           |                     |
|                                                                                                                                      |             | <b>19.975.609,50</b>      | <b>100,00</b>       |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas. Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – Global Value Fund

## Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 31/12/2008 (grynųjų aktyvų %)

|                                    |       |
|------------------------------------|-------|
| Belgija                            | 0,00  |
| Prancūzija                         | 16,52 |
| Vokietija                          | 6,19  |
| Honkongas                          | 0,00  |
| Italija                            | 2,19  |
| Japonija                           | 15,56 |
| Nyderlandai                        | 5,10  |
| Norvegija                          | 1,59  |
| Švedija                            | 6,49  |
| Šveicarija                         | 3,68  |
| Jungtinė Karalystė                 | 3,85  |
| Jungtinės Amerikos Valstijos (JAV) | 31,92 |

|             |              |
|-------------|--------------|
| <b>Viso</b> | <b>93,09</b> |
|-------------|--------------|

|                                              |       |
|----------------------------------------------|-------|
| Aliuminis                                    | 3,08  |
| Drabužių mažmeninė prekyba                   | 1,61  |
| Drabužiai ir aksesuarai bei prabangos prekės | 8,74  |
| Automobilių dalys ir įranga                  | 0,81  |
| Automobilių gamintojai                       | 0,45  |
| Aludariai                                    | 3,24  |
| Statybos produktai                           | 0,83  |
| Chemikalų produktai                          | 1,25  |
| Vartotojų elektronika                        | 2,09  |
| Spirito ir vyno gamintojai                   | 8,98  |
| Vaistų mažmeninė prekyba                     | 4,97  |
| Namų ūkio įrengimai                          | 1,83  |
| Namų ūkio produktai                          | 5,72  |
| Žmogiškųjų išteklių ir įdarbinimo paslaugos  | 0,88  |
| Hipermarketai ir supermarketai               | 3,66  |
| Pramoninės mašinos                           | 7,60  |
| Motociklų gamintojai                         | 0,88  |
| Kino filmai ir pramogos                      | 0,53  |
| Neturima                                     | 0,00  |
| Biuro elektronika                            | 1,14  |
| Naftos ir dujų gręžiniai                     | 0,28  |
| Naftos ir dujų įrengimai ir paslaugos        | 0,00  |
| Kitos diversifikuotos finansinės paslaugos   | 0,13  |
| Įpakuotas maistas ir mėsa                    | 6,09  |
| Vaistai                                      | 22,23 |
| Vaisvandeniai                                | 2,41  |
| Specialaus asortimento chemikalai            | 0,62  |
| Sistemų programinė įranga                    | 1,48  |
| Prekybos bendrovės ir platintojai            | 1,56  |

|             |              |
|-------------|--------------|
| <b>Viso</b> | <b>93,09</b> |
|-------------|--------------|

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas.  
Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – Heracles Long/Short MI Fund

## Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynųjų aktyvų ataskaita 31/12/2008 (EUR)

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                           | Aprašymas                                          | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, ištrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Obligacijos EUR</b> |                                                    |                           |                     |
| 4.000.000,00                                                                                                                     | Bancaja Fon de Titulizact. 2050-04-27              | 1.145.644,76              | 0,49                |
| 10.500.000,00                                                                                                                    | Bayerische Landesbank FRN 2009-08-24               | 10.517.398,50             | 4,48                |
| 11.500.000,00                                                                                                                    | BBVA Autos Fondo de Tit de Activos 2016-06-20      | 3.387.442,03              | 1,44                |
| 18.500.000,00                                                                                                                    | BBVA Pyme Fdo Titul A1 FRN 2028-04-21              | 570.409,38                | 0,24                |
| 4.000.000,00                                                                                                                     | Chester Asset 2011-07-15                           | 3.934.992,00              | 1,68                |
| 1.000.000,00                                                                                                                     | Chester Asset Rec FRN 2011-07-15                   | 922.900,00                | 0,39                |
| 5.000.000,00                                                                                                                     | DEPFA ACS Bank FRN 2010-03-20                      | 4.977.000,00              | 2,12                |
| 2.500.000,00                                                                                                                     | DEPFA Deutsche Pfandbriefbank FRN 2009-04-11       | 2.497.977,50              | 1,07                |
| 13.314.000,00                                                                                                                    | Deutsche Genossenschafts-Hypothek FRN 2010-10-27   | 13.305.718,69             | 5,67                |
| 5.000.000,00                                                                                                                     | Deutsche Genossenschafts-Hypothekenbank 2010-01-13 | 4.994.475,00              | 2,13                |
| 4.000.000,00                                                                                                                     | Deutsche Genossen-Hypobk 4,724% 2009-04-17         | 4.001.200,00              | 1,71                |
| 2.000.000,00                                                                                                                     | Deutsche Genossenschafts-Hyp FRN 2009-03-02        | 2.002.640,00              | 0,85                |
| 2.000.000,00                                                                                                                     | Deutsche Genossenschafts-Hyp FRN 2009-03-04        | 2.002.500,00              | 0,85                |
| 2.200.000,00                                                                                                                     | Dexia Kommunalbank Deutschland FRN 2009-02-09      | 2.203.410,00              | 0,94                |
| 3.000.000,00                                                                                                                     | Eurohypo FRN 2009-03-16                            | 3.006.000,00              | 1,28                |
| 2.000.000,00                                                                                                                     | Granite Mortgages PLC 2044-03-20                   | 601.782,00                | 0,26                |
| 1.500.000,00                                                                                                                     | Granite Mortgages PLC 2044-03-20                   | 251.428,50                | 0,11                |
| 3.000.000,00                                                                                                                     | Granite Mortgages PLC 2044-03-20 2A2               | 1.261.226,70              | 0,54                |
| 2.000.000,00                                                                                                                     | Holmes Financing PLC 2040-07-15                    | 1.931.970,00              | 0,82                |
| 4.000.000,00                                                                                                                     | Hypo Pfandbrief Bank International FRN 2009-05-05  | 4.008.956,00              | 1,71                |
| 11.095.000,00                                                                                                                    | Land Niedersachsen FRN 2011-10-10                  | 11.131.613,50             | 4,75                |
| 1.500.000,00                                                                                                                     | Landesbank Berlin 4,6250% 2009-01-30               | 1.498.200,00              | 0,64                |
| 9.500.000,00                                                                                                                     | Landesbank Hessen FRN 2009-07-09                   | 9.509.063,00              | 4,05                |
| 4.000.000,00                                                                                                                     | Landesbank Sachsen FRN 2009-10-01                  | 3.994.916,00              | 1,70                |
| 2.000.000,00                                                                                                                     | Norddeutsche Landesbank Girozentrale 2009-02-20    | 2.003.100,00              | 0,85                |
| 5.000.000,00                                                                                                                     | Norddeutsche Landesbank Girozentrale 2009-10-23    | 5.006.470,00              | 2,13                |
| 2.000.000,00                                                                                                                     | Permanent Financing PLC 2042-06-10                 | 1.856.800,00              | 0,79                |
| 1.500.000,00                                                                                                                     | Permanent Financing PLC 2042-06-10                 | 1.344.667,50              | 0,57                |
| 9.875.000,00                                                                                                                     | Silver Arrow SA 2014-08-15                         | 2.112.032,51              | 0,90                |
| 10.000.000,00                                                                                                                    | State of Hesse 2009-10-23                          | 10.000.000,00             | 4,26                |
| 5.000.000,00                                                                                                                     | State of Hesse FRN 2009-10-23                      | 5.002.025,00              | 2,13                |
| 16.000.000,00                                                                                                                    | State of Lower Saxony FRN 2010-05-05               | 15.971.200,00             | 6,81                |
| 27.500.000,00                                                                                                                    | State of Rhineland-Palatinate FRN 2011-10-28       | 27.500.000,00             | 11,73               |
|                                                                                                                                  |                                                    | <b>164.455.158,57</b>     | <b>70,13</b>        |

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                                   | Aprašymas                                          | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>FRF</b>                                                                                                                               |                                                    |                           |                     |
| 25.000.000,00                                                                                                                            | Citibk Cred Card Mstr Tr 5.125% 16.01.11 Curr FRF  | 3.814.655,53              | 1,63                |
|                                                                                                                                          |                                                    | <b>3.814.655,53</b>       | <b>1,63</b>         |
| <b>Viso</b>                                                                                                                              |                                                    |                           |                     |
|                                                                                                                                          |                                                    | <b>168.269.814,10</b>     | <b>71,75</b>        |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, ištrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Obligacijos</b>        |                                                    |                           |                     |
|                                                                                                                                          |                                                    | <b>168.269.814,10</b>     | <b>71,75</b>        |
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiauta kitose reguliuojamose rinkose: Obligacijos EUR</b>  |                                                    |                           |                     |
| 15.000.000,00                                                                                                                            | Federal State of North Rhine Westphalia 2010-12-14 | 15.003.000,00             | 6,40                |
| 6.500.000,00                                                                                                                             | Hypothekenbank in Essen FRN 2009-03-02             | 6.504.010,50              | 2,77                |
| 10.000.000,00                                                                                                                            | State of North Rhine-Westphalia FRN 2010-04-30     | 9.987.000,00              | 4,26                |
| 4.000.000,00                                                                                                                             | WestLB FRN 2009-09-07                              | 4.002.400,00              | 1,71                |
|                                                                                                                                          |                                                    | <b>35.496.410,50</b>      | <b>15,14</b>        |
| <b>Viso</b>                                                                                                                              |                                                    |                           |                     |
|                                                                                                                                          |                                                    | <b>35.496.410,50</b>      | <b>15,14</b>        |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiauta kitose reguliuojamose rinkose: Obligacijos</b> |                                                    |                           |                     |
|                                                                                                                                          |                                                    | <b>35.496.410,50</b>      | <b>15,14</b>        |
| <b>Kiti perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės: Obligacijos EUR</b>                                               |                                                    |                           |                     |
| 2.000.000,00                                                                                                                             | Delphinus BV 2093-04-25                            | 1.947.634,00              | 0,83                |
| 1.500.000,00                                                                                                                             | Permanent Financing PLC 2042-06-10                 | 1.416.210,00              | 0,60                |
|                                                                                                                                          |                                                    | <b>3.363.844,00</b>       | <b>1,43</b>         |
| <b>Viso</b>                                                                                                                              |                                                    |                           |                     |
|                                                                                                                                          |                                                    | <b>3.363.844,00</b>       | <b>1,43</b>         |
| <b>Viso Kiti perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės: Obligacijos</b>                                              |                                                    |                           |                     |
|                                                                                                                                          |                                                    | <b>3.363.844,00</b>       | <b>1,43</b>         |
| <b>Viso investicijų į vertybinius popierius</b>                                                                                          |                                                    |                           |                     |
|                                                                                                                                          |                                                    | <b>207.130.068,60</b>     | <b>88,32</b>        |
| <b>Grynieji pinigai bankuose</b>                                                                                                         |                                                    |                           |                     |
|                                                                                                                                          |                                                    | <b>20.980.704,36</b>      | <b>8,95</b>         |
| <b>Kiti grynieji aktyvai</b>                                                                                                             |                                                    |                           |                     |
|                                                                                                                                          |                                                    | <b>6.400.228,36</b>       | <b>2,73</b>         |
| <b>Viso grynųjų aktyvų</b>                                                                                                               |                                                    |                           |                     |
|                                                                                                                                          |                                                    | <b>234.511.001,32</b>     | <b>100,00</b>       |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas. Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – Heracles Long/Short MI Fund

## Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 31/12/2008 (grynųjų aktyvų %)

|                                                    |              |
|----------------------------------------------------|--------------|
| Vokietija                                          | 75,31        |
| Liuksemburgo                                       | 2,61         |
| Nyderlandai                                        | 0,83         |
| Ispanija                                           | 2,18         |
| Jungtinė Karalystė                                 | 5,77         |
| Jungtinės Amerikos Valstijos (JAV)                 | 1,62         |
| <b>Viso</b>                                        | <b>88,32</b> |
| Korporacinė skola                                  | 31,11        |
| Valstybės ir valstybės užtikrinamosios obligacijos | 22,87        |
| Hipotekos obligacijos                              | 34,34        |
| <b>Viso</b>                                        | <b>88,32</b> |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas.  
Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – IT Fund

## Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynųjų aktyvų ataskaita 31/12/2008 (USD)

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                       | Aprašymas                 | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, ištrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Akcijos JPY</b> |                           |                           |                     |
| 100,00                                                                                                                       | Nintendo Osaka            | 37.181,14                 | 1,09                |
|                                                                                                                              |                           | <b>37.181,14</b>          | <b>1,09</b>         |
| <b>KRW</b>                                                                                                                   |                           |                           |                     |
| 134,00                                                                                                                       | Samsung Electronics       | 47.980,37                 | 1,40                |
|                                                                                                                              |                           | <b>47.980,37</b>          | <b>1,40</b>         |
| <b>USD</b>                                                                                                                   |                           |                           |                     |
| 4.454,00                                                                                                                     | Accenture                 | 144.487,76                | 4,22                |
| 3.235,00                                                                                                                     | Altera                    | 53.959,80                 | 1,58                |
| 1.704,00                                                                                                                     | Analog Devices            | 32.188,56                 | 0,94                |
| 1.287,00                                                                                                                     | Atheros Communications    | 18.326,88                 | 0,54                |
| 2.458,00                                                                                                                     | Automatic Data Processing | 96.034,06                 | 2,81                |
| 1.467,00                                                                                                                     | BMC Software              | 40.034,43                 | 1,17                |
| 12.714,00                                                                                                                    | Cisco Systems             | 209.908,14                | 6,13                |
| 5.240,00                                                                                                                     | Corning                   | 47.893,60                 | 1,40                |
| 8.824,00                                                                                                                     | Dell                      | 89.298,88                 | 2,61                |
| 1.286,00                                                                                                                     | DST Systems               | 49.073,76                 | 1,43                |
| 5.098,00                                                                                                                     | Electronic Arts           | 78.968,02                 | 2,31                |
| 1.077,00                                                                                                                     | Equinix                   | 57.231,78                 | 1,67                |
| 610,00                                                                                                                       | Google                    | 187.800,70                | 5,49                |
| 6.838,00                                                                                                                     | Hewlett-Packard           | 247.330,46                | 7,23                |
| 8.606,00                                                                                                                     | Intel                     | 126.594,26                | 3,70                |
| 1.478,00                                                                                                                     | Intuit                    | 35.102,50                 | 1,03                |
| 451,00                                                                                                                       | Itt Educational Services  | 42.980,30                 | 1,26                |
| 4.128,00                                                                                                                     | Lam Research              | 88.215,36                 | 2,58                |
| 1.429,00                                                                                                                     | Linear Technology         | 31.638,06                 | 0,92                |
| 520,00                                                                                                                       | Manpower                  | 17.482,40                 | 0,51                |
| 4.761,00                                                                                                                     | Marvell Technology Group  | 31.422,60                 | 0,92                |
| 4.025,00                                                                                                                     | Maxim Integrated Products | 45.965,50                 | 1,34                |
| 1.425,00                                                                                                                     | McAfee                    | 48.963,00                 | 1,43                |
| 14.431,00                                                                                                                    | Microsoft                 | 281.693,12                | 8,23                |
| 4.432,00                                                                                                                     | NetApp                    | 61.250,24                 | 1,79                |
| 14.042,00                                                                                                                    | ON Semiconductor          | 45.355,66                 | 1,33                |
| 9.979,00                                                                                                                     | Oracle                    | 178.224,94                | 5,21                |
| 5.221,00                                                                                                                     | Qualcomm                  | 183.988,04                | 5,38                |
| 4.395,00                                                                                                                     | Red Hat                   | 57.750,30                 | 1,69                |
| 1.413,00                                                                                                                     | Research In Motion        | 55.474,38                 | 1,62                |
| 1,00                                                                                                                         | Salesforce. Com           | 31,54                     | 0,00                |
| 9.761,00                                                                                                                     | Skyworks Solutions        | 50.952,42                 | 1,49                |
| 5.819,00                                                                                                                     | Taiwan Semiconductor      |                           |                     |
|                                                                                                                              | Manufacturing ADR         | 45.853,72                 | 1,34                |
| 5.380,00                                                                                                                     | Texas Instruments         | 81.668,40                 | 2,39                |
| 1.850,00                                                                                                                     | Varian Semiconductor      |                           |                     |
|                                                                                                                              | Equipment                 | 33.337,00                 | 0,97                |
| 2.845,00                                                                                                                     | Verisign                  | 54.737,80                 | 1,60                |
| 1.076,00                                                                                                                     | Visa                      | 54.908,28                 | 1,60                |
| 11.775,00                                                                                                                    | Western Union             | 165.085,50                | 4,82                |

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                        | Aprašymas                  | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------|
| 2.760,00                                                                                                                      | Xilinx                     | 48.852,00                 | 1,43                |
|                                                                                                                               |                            | <b>3.220.064,15</b>       | <b>94,09</b>        |
|                                                                                                                               | <b>Viso</b>                | <b>3.305.225,66</b>       | <b>96,58</b>        |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, ištrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Akcijos</b> |                            |                           |                     |
|                                                                                                                               |                            | <b>3.305.225,66</b>       | <b>96,58</b>        |
| <b>Kiti perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės: Akcijos USD</b>                                        |                            |                           |                     |
| 10.370,00                                                                                                                     | Hon Hai Precision Industry |                           |                     |
|                                                                                                                               | GDR                        | 37.850,50                 | 1,11                |
|                                                                                                                               |                            | <b>37.850,50</b>          | <b>1,11</b>         |
|                                                                                                                               | <b>Viso</b>                | <b>37.850,50</b>          | <b>1,11</b>         |
| <b>Viso Kiti perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės: Akcijos</b>                                       |                            |                           |                     |
|                                                                                                                               |                            | <b>37.850,50</b>          | <b>1,11</b>         |
| <b>Viso investicijų į vertybinius popierius</b>                                                                               |                            |                           |                     |
|                                                                                                                               |                            | <b>3.343.076,16</b>       | <b>97,68</b>        |
| <b>Grynieji pinigai bankuose</b>                                                                                              |                            |                           |                     |
|                                                                                                                               |                            | <b>172.601,69</b>         | <b>5,04</b>         |
| <b>Kiti grynieji įsipareigojimai</b>                                                                                          |                            |                           |                     |
|                                                                                                                               |                            | <b>(93.263,60)</b>        | <b>(2,73)</b>       |
| <b>Viso grynųjų aktyvų</b>                                                                                                    |                            |                           |                     |
|                                                                                                                               |                            | <b>3.422.414,25</b>       | <b>100,00</b>       |

## Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 31/12/2008 (grynųjų aktyvų %)

|                                               |              |
|-----------------------------------------------|--------------|
| Kanada                                        | 1,62         |
| Japonija                                      | 1,09         |
| Korėjos Respublika                            | 1,40         |
| Taivanas, Kinijos provincija                  | 2,44         |
| Jungtinės Amerikos Valstijos (JAV)            | 91,13        |
| <b>Viso</b>                                   | <b>97,68</b> |
| <b>Taikomoji programinė įranga</b>            |              |
| Komunikacijų įranga                           | 14,52        |
| Kompiuterių techninė įranga                   | 9,84         |
| Kompiuterių saugojimo ir išoriniai įrenginiai | 1,79         |
| Duomenų apdorojimo ir teikimo paslaugos       | 10,67        |
| Švietimo paslaugos                            | 1,26         |
| Elektronikos gamybos paslaugos                | 1,11         |
| Namų pramonę programinė įranga                | 3,39         |
| Žmogiškųjų išteklių ir įdarbinimo paslaugos   | 0,51         |
| Interneto programinė įranga ir paslaugos      | 8,76         |
| IT konsultacijos ir kitos paslaugos           | 4,22         |
| Puslaidininkų įrengimai                       | 3,55         |
| Puslaidininkiai                               | 19,31        |
| Sistemų programinė įranga                     | 17,73        |
| <b>Viso</b>                                   | <b>97,68</b> |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas. Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – Japanese Equity Fund

## Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynųjų aktyvų ataskaita 31/12/2008 (JPY)

| Skaičius/<br>Nominalas | Aprašymas                                                                                                                           | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % | Skaičius/<br>Nominalas | Aprašymas                         | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------|------------------------|-----------------------------------|---------------------------|---------------------|
|                        | <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės,<br/>įtrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Akcijos<br/>JPY</b> |                           |                     | 700                    | Leopalace 21                      | 628.600                   | 0,18                |
|                        |                                                                                                                                     |                           |                     | 1.500                  | Makita                            | 2.932.500                 | 0,83                |
|                        |                                                                                                                                     |                           |                     | 1.000                  | Marubeni                          | 334.000                   | 0,10                |
| 4.000                  | 77th Bank                                                                                                                           | 1.920.000                 | 0,55                | 10.000                 | Mazda Motor                       | 1.490.000                 | 0,42                |
| 2.000                  | Aeon                                                                                                                                | 1.776.000                 | 0,51                | 1.200                  | Mediceo Paltac Holdings           | 1.279.200                 | 0,36                |
| 500                    | Aeon Credit Service                                                                                                                 | 469.000                   | 0,13                | 4.000                  | Meiji Dairies                     | 1.912.000                 | 0,54                |
| 2.000                  | Aioi Insurance                                                                                                                      | 916.000                   | 0,26                | 1.700                  | Mitsubishi                        | 2.104.600                 | 0,60                |
| 800                    | Alps Electric                                                                                                                       | 344.000                   | 0,10                | 2.500                  | Mitsubishi Chemical               | 980.000                   | 0,28                |
| 3.000                  | Amada                                                                                                                               | 1.290.000                 | 0,37                | 1.000                  | Mitsubishi Estate                 | 1.447.000                 | 0,41                |
| 500                    | Aoyama Trading                                                                                                                      | 702.500                   | 0,20                | 2.000                  | Mitsubishi Gas-Chemicals          | 720.000                   | 0,20                |
| 13.000                 | Aozora Bank                                                                                                                         | 1.066.000                 | 0,30                | 7.000                  | Mitsubishi Materials              | 1.547.000                 | 0,44                |
| 900                    | Asahi Breweries                                                                                                                     | 1.377.000                 | 0,39                | 6.000                  | Mitsubishi Rayon                  | 1.596.000                 | 0,45                |
| 2.000                  | Asahi Glass                                                                                                                         | 1.004.000                 | 0,29                | 3.000                  | Mitsubishi Heavy Industries       | 1.182.000                 | 0,34                |
| 900                    | Astellas                                                                                                                            | 3.258.000                 | 0,93                | 22.600                 | Mitsubishi UFJ Financial<br>Group | 12.407.400                | 3,53                |
| 1.000                  | Bridgestone                                                                                                                         | 1.322.000                 | 0,38                | 1.000                  | Mitsui Fudosan                    | 1.460.000                 | 0,42                |
| 1.800                  | Canon                                                                                                                               | 4.950.000                 | 1,41                | 3.000                  | Mitsui & Co.                      | 2.703.000                 | 0,77                |
| 800                    | Canon Marketing Japan                                                                                                               | 1.144.000                 | 0,33                | 3.000                  | Mitsui Mining & Smelting          | 561.000                   | 0,16                |
| 4.000                  | Central Glass                                                                                                                       | 1.440.000                 | 0,41                | 1.000                  | Mitsui O.S.K. Lines               | 542.000                   | 0,15                |
| 3                      | Central Japan Railway                                                                                                               | 2.331.000                 | 0,66                | 14                     | Mizuho Financial                  | 3.607.800                 | 1,03                |
| 1.000                  | Chiba Bank                                                                                                                          | 547.000                   | 0,16                | 700                    | Namco Bandai                      | 681.800                   | 0,19                |
| 1.000                  | Chubu Electric Power                                                                                                                | 2.720.000                 | 0,77                | 4.000                  | NEC                               | 1.188.000                 | 0,34                |
| 1.000                  | Chuo Mitsui Trust Holdings                                                                                                          | 430.000                   | 0,12                | 1.000                  | NGK Insulators                    | 988.000                   | 0,28                |
| 1.300                  | Credit Saison                                                                                                                       | 1.580.800                 | 0,45                | 2.000                  | NHK Spring                        | 648.000                   | 0,18                |
| 1.000                  | Dai Nippon Printing                                                                                                                 | 973.000                   | 0,28                | 2.000                  | Nichirei                          | 842.000                   | 0,24                |
| 1.700                  | Daiichi Sankyo                                                                                                                      | 3.561.500                 | 1,01                | 100                    | Nidec                             | 343.000                   | 0,10                |
| 600                    | Daikin Industries                                                                                                                   | 1.383.000                 | 0,39                | 1.400                  | Nikon Group                       | 1.481.200                 | 0,42                |
| 5.000                  | Dainippon Ink & Chemicals                                                                                                           | 925.000                   | 0,26                | 200                    | Nintendo Osaka                    | 6.740.000                 | 1,92                |
| 44                     | Daiseki                                                                                                                             | 74.272                    | 0,02                | 3.000                  | Nippon Express                    | 1.119.000                 | 0,32                |
| 600                    | Daito Trust Construction                                                                                                            | 2.796.000                 | 0,80                | 1.500                  | Nippon Mining                     | 567.000                   | 0,16                |
| 1.000                  | Daiwa House                                                                                                                         | 864.000                   | 0,25                | 4.000                  | Nippon Oil                        | 1.788.000                 | 0,51                |
| 800                    | Denso                                                                                                                               | 1.168.000                 | 0,33                | 4.000                  | Nippon Steel                      | 1.160.000                 | 0,33                |
| 7                      | Dentsu                                                                                                                              | 1.239.000                 | 0,35                | 1.000                  | Nippon Electric Glass             | 463.000                   | 0,13                |
| 8                      | East Japan Railway                                                                                                                  | 5.512.000                 | 1,57                | 8.000                  | Nippon Light Metal                | 720.000                   | 0,20                |
| 900                    | EDION                                                                                                                               | 394.200                   | 0,11                | 10                     | Nippon Telegraph &<br>Telephone   | 4.680.000                 | 1,33                |
| 300                    | Fanuc                                                                                                                               | 1.884.000                 | 0,54                | 7.300                  | Nissan Motor                      | 2.336.000                 | 0,66                |
| 1.300                  | Fuji Film Holdings                                                                                                                  | 2.532.400                 | 0,72                | 200                    | Nissha Printing                   | 706.000                   | 0,20                |
| 7.000                  | Fujitsu                                                                                                                             | 2.996.000                 | 0,85                | 5.200                  | Nomura                            | 3.775.200                 | 1,07                |
| 2.000                  | Gunma Bank                                                                                                                          | 1.128.000                 | 0,32                | 2.000                  | NSK                               | 662.000                   | 0,19                |
| 5.000                  | Hiroshima Bank                                                                                                                      | 1.935.000                 | 0,55                | 3.000                  | NTN                               | 795.000                   | 0,23                |
| 300                    | Hisamitsu Pharm                                                                                                                     | 1.095.000                 | 0,31                | 12                     | NTT DoCoMo                        | 2.108.400                 | 0,60                |
| 13.000                 | Hitachi                                                                                                                             | 4.485.000                 | 1,28                | 3                      | NTT Urban Development             | 285.000                   | 0,08                |
| 1.000                  | Hitachi Metals                                                                                                                      | 408.000                   | 0,12                | 6.000                  | NYK Line                          | 3.258.000                 | 0,93                |
| 4.000                  | Hokuhoku Financial Group                                                                                                            | 828.000                   | 0,24                | 70                     | Obic                              | 1.021.300                 | 0,29                |
| 1.000                  | Honda                                                                                                                               | 1.906.000                 | 0,54                | 1.000                  | Olympus                           | 1.738.000                 | 0,49                |
| 1.500                  | Hoya Pentax                                                                                                                         | 2.307.000                 | 0,66                | 300                    | Omron                             | 359.400                   | 0,10                |
| 3                      | Inpex Corporation                                                                                                                   | 2.088.000                 | 0,59                | 80                     | Orix                              | 397.600                   | 0,11                |
| 2.000                  | Itochu                                                                                                                              | 886.000                   | 0,25                | 8.000                  | Osaka Gas                         | 3.304.000                 | 0,94                |
| 300                    | Itochu Techno-Solutions                                                                                                             | 646.500                   | 0,18                | 200                    | Otsuka Shokai                     | 808.000                   | 0,23                |
| 3.000                  | J Front Retailing                                                                                                                   | 1.092.000                 | 0,31                | 4.000                  | Panasonic                         | 4.452.000                 | 1,27                |
| 13                     | Japan Tobacco                                                                                                                       | 3.810.300                 | 1,08                | 7                      | Resona                            | 938.700                   | 0,27                |
| 1.500                  | JFE                                                                                                                                 | 3.502.500                 | 1,00                | 2.000                  | Ricoh                             | 2.232.000                 | 0,64                |
| 2.000                  | Jgc                                                                                                                                 | 2.610.000                 | 0,74                | 100                    | Rohm                              | 449.000                   | 0,13                |
| 900                    | J-Power                                                                                                                             | 3.159.000                 | 0,90                | 1.000                  | Rohto Pharmaceutical              | 1.236.000                 | 0,35                |
| 300                    | JS Group                                                                                                                            | 414.000                   | 0,12                | 200                    | Ryohin Keikaku                    | 848.000                   | 0,24                |
| 900                    | JTEKT                                                                                                                               | 612.000                   | 0,17                | 400                    | Sankyo                            | 1.792.000                 | 0,51                |
| 3.000                  | Kajima                                                                                                                              | 924.000                   | 0,26                | 1                      | Sapporo Hokuyo                    | 349.000                   | 0,10                |
| 2.000                  | Kaken Pharmaceutical                                                                                                                | 1.974.000                 | 0,56                | 300                    | Secom                             | 1.365.000                 | 0,39                |
| 2.000                  | Kamigumi                                                                                                                            | 1.592.000                 | 0,45                | 300                    | Seiko Epson                       | 421.200                   | 0,12                |
| 1.000                  | Kaneka                                                                                                                              | 567.000                   | 0,16                | 1.000                  | Sekisui House                     | 774.000                   | 0,22                |
| 1.000                  | Kansai Paint                                                                                                                        | 455.000                   | 0,13                | 1.700                  | Seven & I Holdings                | 5.134.000                 | 1,46                |
| 1.000                  | Kansai Electric Power                                                                                                               | 2.600.000                 | 0,74                | 1.300                  | Sharp                             | 824.200                   | 0,23                |
| 1.000                  | Kao                                                                                                                                 | 2.700.000                 | 0,77                | 100                    | Shimano                           | 350.000                   | 0,10                |
| 1.000                  | Kawasaki Kisen Kaisha                                                                                                               | 412.000                   | 0,12                | 900                    | Shin-Etsu Chemical                | 3.654.000                 | 1,04                |
| 10                     | KDDI Corporation                                                                                                                    | 6.320.000                 | 1,80                | 4.000                  | Shinko Securities                 | 764.000                   | 0,22                |
| 140                    | Keyence                                                                                                                             | 2.539.600                 | 0,72                | 2.000                  | Shinsei Bank                      | 276.000                   | 0,08                |
| 3.000                  | Kirin Brewery                                                                                                                       | 3.504.000                 | 1,00                | 1.000                  | Shiseido                          | 1.820.000                 | 0,52                |
| 16.000                 | Kobe Steel                                                                                                                          | 2.576.000                 | 0,73                | 600                    | Softbank                          | 960.000                   | 0,27                |
| 2.000                  | Komatsu                                                                                                                             | 2.236.000                 | 0,64                | 70                     | Softbank Invest                   | 948.500                   | 0,27                |
| 600                    | Konami                                                                                                                              | 1.356.000                 | 0,39                | 1.100                  | Sony                              | 2.114.200                 | 0,60                |
| 1.000                  | Kubota                                                                                                                              | 632.000                   | 0,18                | 3                      | Sony Financial Holdings           | 1.014.000                 | 0,29                |
| 100                    | Kyocera                                                                                                                             | 632.000                   | 0,18                |                        |                                   |                           |                     |
| 2.000                  | Kyushu Electric Power                                                                                                               | 4.770.000                 | 1,36                |                        |                                   |                           |                     |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas.  
Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.



# Nordea 1 – Japanese Equity Fund

## Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynųjų aktyvų ataskaita 31/12/2008 (JPY) (tęsinys)

| Skaičius/<br>Nominalas | Aprašymas                             | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|------------------------|---------------------------------------|---------------------------|---------------------|
| 1.200                  | Stanley Electric                      | 1.114.800                 | 0,32                |
| 4.000                  | Sumitomo Chemical                     | 1.200.000                 | 0,34                |
| 7.100                  | Sumitomo Shoji                        | 5.538.000                 | 1,58                |
| 4.500                  | Sumitomo Electric Industry            | 3.055.500                 | 0,87                |
| 3.000                  | Sumitomo Heavy Industry               | 1.050.000                 | 0,30                |
| 11                     | Sumitomo Mitsui Financial             | 4.136.000                 | 1,18                |
| 1.000                  | Sumitomo Realty &<br>Development      | 1.313.000                 | 0,37                |
| 2.000                  | Sumitomo Trust & Banking              | 1.032.000                 | 0,29                |
| 400                    | Sundrug                               | 996.000                   | 0,28                |
| 400                    | Suzuken                               | 1.060.000                 | 0,30                |
| 700                    | Suzuki Motor                          | 853.300                   | 0,24                |
| 100                    | Sysmex                                | 325.000                   | 0,09                |
| 2.100                  | Takeda Pharmaceuticals                | 9.702.000                 | 2,76                |
| 770                    | Takefuji                              | 555.170                   | 0,16                |
| 200                    | TDK                                   | 644.000                   | 0,18                |
| 4.000                  | Teijin                                | 1.000.000                 | 0,28                |
| 200                    | Terumo                                | 830.000                   | 0,24                |
| 1.900                  | Tokio Marine Holdings                 | 4.902.000                 | 1,40                |
| 200                    | Tokyo Electron                        | 616.000                   | 0,18                |
| 3.000                  | Tokyo Gas                             | 1.362.000                 | 0,39                |
| 1.800                  | Tokyo Electric Power                  | 5.400.000                 | 1,54                |
| 3.000                  | Tokyu Land                            | 1.005.000                 | 0,29                |
| 1.000                  | Toppan                                | 678.000                   | 0,19                |
| 3.000                  | Toray Industries                      | 1.350.000                 | 0,38                |
| 4.000                  | Toshiba                               | 1.460.000                 | 0,42                |
| 7.000                  | Tosoh                                 | 1.512.000                 | 0,43                |
| 5.400                  | Toyota Motor                          | 15.660.000                | 4,46                |
| 340                    | USS                                   | 1.608.200                 | 0,46                |
| 8                      | West Japan Railway                    | 3.272.000                 | 0,93                |
| 70                     | Yamada Denki                          | 427.000                   | 0,12                |
| 1.400                  | Yamaha Motor                          | 1.304.800                 | 0,37                |
| 1.000                  | Yamato Transport                      | 1.153.000                 | 0,33                |
|                        |                                       | <b>318.819.142</b>        | <b>90,75</b>        |
|                        | <b>USD</b>                            |                           |                     |
| 700                    | Canon ADR                             | 1.968.099                 | 0,56                |
| 1.800                  | Kirin Brewery Sponsor ADR             | 2.129.071                 | 0,61                |
| 3.300                  | Mitsubishi UFJ Financial<br>Group ADR | 1.878.368                 | 0,53                |
| 100                    | Mitsui & Co ADR                       | 1.654.675                 | 0,47                |

| Skaičius/<br>Nominalas | Aprašymas                                                                                                                                     | Vertinimas<br>(Pastaba 2)         | Grynųjų<br>aktyvų %    |
|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------|
| 600                    | Toyota Motor Spon ADR                                                                                                                         | 3.512.016                         | 1,00                   |
|                        | <b>Viso</b>                                                                                                                                   | <b>11.142.229</b>                 | <b>3,17</b>            |
|                        | <b>Viso Perleidžiami vertybiniai<br/>popieriai ir pinigų rinkos<br/>priemonės, ištrauktos į biržų<br/>oficialiuosius sąrašus:<br/>Akcijos</b> | <b>329.961.371</b>                | <b>93,93</b>           |
|                        | <b>Kiti perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos<br/>priemonės: Akcijos<br/>USD</b>                                                |                                   |                        |
| 2.200                  | Aeon Co Ltd ADR                                                                                                                               | 2.009.974                         | 0,57                   |
| 500                    | Eisai Co LTD-Sponsored ADR                                                                                                                    | 1.871.661                         | 0,53                   |
| 300                    | Secom ADR                                                                                                                                     | 2.792.537                         | 0,79                   |
| 1.300                  | Shiseido Sponsored ADR                                                                                                                        | 2.387.207                         | 0,68                   |
| 3.900                  | Sumitomo Mitsui Financial<br>Group ADR                                                                                                        | 1.421.012                         | 0,40                   |
|                        | <b>Viso</b>                                                                                                                                   | <b>10.482.391</b>                 | <b>2,98</b>            |
|                        | <b>Viso Kiti perleidžiami<br/>vertybiniai popieriai ir pinigų<br/>rinkos priemonės: Akcijos</b>                                               | <b>10.482.391</b>                 | <b>2,98</b>            |
|                        | <b>Viso investicijų į vertybinius<br/>popierius</b>                                                                                           | <b>340.443.762</b>                | <b>96,91</b>           |
|                        | <b>Grynieji pinigai bankuose<br/>Kiti grynieji įsipareigojimai</b>                                                                            | <b>12.773.730<br/>(1.919.958)</b> | <b>3,64<br/>(0,55)</b> |
|                        | <b>Viso grynųjų aktyvų</b>                                                                                                                    | <b>351.297.534</b>                | <b>100,00</b>          |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas.  
Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – Japanese Equity Fund

## Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 31/12/2008 (grynųjų aktyvų %)

|                                                        |              |                                      |              |
|--------------------------------------------------------|--------------|--------------------------------------|--------------|
| Japonija                                               | 95,81        | Tabakas                              | 1,08         |
| Jungtinės Amerikos Valstijos (JAV)                     | 1,10         | Prekybos bendrovės ir platintojai    | 3,76         |
| <b>Viso</b>                                            | <b>96,91</b> | Daržininkystė                        | 0,32         |
|                                                        |              | Bevielės telekomunikacijos paslaugos | 2,68         |
|                                                        |              | <b>Viso</b>                          | <b>96,91</b> |
| Reklama                                                | 0,35         |                                      |              |
| Krovinių gabenimas oru ir logistika                    | 0,33         |                                      |              |
| Aliuminis                                              | 0,20         |                                      |              |
| Drabužių mažmeninė prekyba                             | 0,20         |                                      |              |
| Turto valdymas ir bankai-saugotojai                    | 0,27         |                                      |              |
| Automobilių dalys ir įranga                            | 0,83         |                                      |              |
| Automobilių gamintojai                                 | 7,33         |                                      |              |
| Mažmeninė prekyba automobiliais                        | 0,46         |                                      |              |
| Aludariai                                              | 2,00         |                                      |              |
| Statybos produktai                                     | 1,21         |                                      |              |
| Komerčinis spausdinimas                                | 0,67         |                                      |              |
| Chemikalų produktai                                    | 1,72         |                                      |              |
| Kompiuterių ir elektronikos mažmeninė prekyba          | 0,23         |                                      |              |
| Kompiuterių techninė įranga                            | 1,61         |                                      |              |
| Kompiuterių saugojimo ir išoriniai įrenginiai          | 0,12         |                                      |              |
| Konstravimas ir inžinerija                             | 1,01         |                                      |              |
| Konstravimas ir žemės ūkio mašinos bei sunkvežimiai    | 0,81         |                                      |              |
| Vartotojų elektronika                                  | 2,10         |                                      |              |
| Vartotojų finansai                                     | 0,85         |                                      |              |
| Universalinės parduotuvės                              | 0,31         |                                      |              |
| Platintojai                                            | 0,33         |                                      |              |
| Diversifikuoti bankai                                  | 7,42         |                                      |              |
| Diversifikuoti chemikalai                              | 0,83         |                                      |              |
| Diversifikuotos komercinės ir profesinės paslaugos     | 1,18         |                                      |              |
| Diversifikuoti metalai ir kasyba                       | 0,60         |                                      |              |
| Vaistų mažmeninė prekyba                               | 0,28         |                                      |              |
| Elektriniai prietaisai                                 | 4,41         |                                      |              |
| Elektriniai komponentai ir įrengimai                   | 0,87         |                                      |              |
| Elektroninės įrangos gamintojai                        | 4,17         |                                      |              |
| Aplinkosaugos ir įrengimų paslaugos                    | 0,03         |                                      |              |
| Maisto mažmeninė prekyba                               | 1,46         |                                      |              |
| Dujų tiekimas                                          | 1,33         |                                      |              |
| Bendrų prekių parduotuvės                              | 0,24         |                                      |              |
| Sveikatos priežiūros platintojai                       | 0,67         |                                      |              |
| Sveikatos priežiūros įranga                            | 0,82         |                                      |              |
| Namų pramogų programinė įranga                         | 2,30         |                                      |              |
| Namų statyba                                           | 0,22         |                                      |              |
| Namų ūkio įrengimai                                    | 0,83         |                                      |              |
| Namų ūkio produktai                                    | 0,77         |                                      |              |
| Hipermarketai ir supermarketai                         | 1,08         |                                      |              |
| Nepriklausomi energijos gamintojai ir prekyautojai     | 0,90         |                                      |              |
| Pramoninės mašinos                                     | 2,41         |                                      |              |
| Integruotos telekomunikacijų paslaugos                 | 1,33         |                                      |              |
| Investicinė bankininkystė ir brokerystė                | 1,29         |                                      |              |
| IT konsultacijos ir kitos paslaugos                    | 0,70         |                                      |              |
| Laisvalaikio produktai                                 | 0,80         |                                      |              |
| Gyvybės ir sveikatos draudimas                         | 0,29         |                                      |              |
| Laivynas                                               | 1,20         |                                      |              |
| Jūrų uostai ir paslaugos                               | 0,45         |                                      |              |
| Motociklų gamintojai                                   | 0,37         |                                      |              |
| Biuro elektronika                                      | 2,60         |                                      |              |
| Naftos ir dujų paieška ir gamyba                       | 0,59         |                                      |              |
| Naftos ir dujų gryninimas ir prekyba                   | 0,67         |                                      |              |
| Įpakuotas maistas ir mėsa                              | 0,78         |                                      |              |
| Asmeniniai produktai                                   | 1,20         |                                      |              |
| Vaistai                                                | 6,46         |                                      |              |
| Fotografijos produktai                                 | 0,42         |                                      |              |
| Turto draudimas ir draudimas nuo nelaimingų atsitikimų | 1,66         |                                      |              |
| Geležinkeliai                                          | 3,16         |                                      |              |
| Nekilnojamojo turto valdymas ir vystymas               | 2,79         |                                      |              |
| Regioniniai bankai                                     | 2,25         |                                      |              |
| Puslaidininkių įrengimai                               | 0,18         |                                      |              |
| Puslaidininkiai                                        | 0,13         |                                      |              |
| Specialaus asortimento chemikalai                      | 1,43         |                                      |              |
| Plienas                                                | 2,18         |                                      |              |
| Padangos ir guma                                       | 0,38         |                                      |              |

Bet kuris gryųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas.  
Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – Japanese Value Fund

## Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynąjų aktyvų ataskaita 31/12/2008 (JPY)

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                        | Aprašymas                 | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynąjų<br>aktyvų % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, ištrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Akcijos JPY</b>  |                           |                           |                     |
| 72.400                                                                                                                        | Aeon                      | 64.291.200                | 4,52                |
| 145.800                                                                                                                       | Amada                     | 62.694.000                | 4,41                |
| 17.600                                                                                                                        | Asahi Breweries           | 26.928.000                | 1,90                |
| 84.900                                                                                                                        | Asahi Kasei               | 33.026.100                | 2,32                |
| 17.600                                                                                                                        | Astellas                  | 63.712.000                | 4,48                |
| 21.600                                                                                                                        | Canon                     | 59.400.000                | 4,18                |
| 34.100                                                                                                                        | Circle K Sunkus           | 55.310.200                | 3,89                |
| 27.700                                                                                                                        | Daiichi Sankyo            | 58.031.500                | 4,08                |
| 44.000                                                                                                                        | Dainippon Pharmaceutical  | 36.432.000                | 2,56                |
| 32.500                                                                                                                        | Denso                     | 47.450.000                | 3,34                |
| 20.200                                                                                                                        | Eisai                     | 74.538.000                | 5,25                |
| 17.500                                                                                                                        | Fancl                     | 20.947.500                | 1,47                |
| 10.600                                                                                                                        | Fanuc                     | 66.568.000                | 4,68                |
| 23.000                                                                                                                        | Honda                     | 43.838.000                | 3,09                |
| 40.300                                                                                                                        | ITO EN                    | 53.115.400                | 3,74                |
| 132.900                                                                                                                       | Itochu                    | 58.874.700                | 4,14                |
| 291.900                                                                                                                       | Kawasaki Heavy Industries | 52.250.100                | 3,68                |
| 11.500                                                                                                                        | Kobayashi Pharmace        | 44.160.000                | 3,11                |
| 49.300                                                                                                                        | Komatsu                   | 55.117.400                | 3,88                |
| 25.600                                                                                                                        | Kose                      | 57.088.000                | 4,02                |
| 106.300                                                                                                                       | Kubota                    | 67.181.600                | 4,73                |
| 143.000                                                                                                                       | Marubeni                  | 47.762.000                | 3,36                |
| 138.500                                                                                                                       | Mazda Motor               | 20.636.500                | 1,45                |
| 48.400                                                                                                                        | Nissan Motor              | 15.488.000                | 1,09                |
| 13.000                                                                                                                        | Shin-Etsu Chemical        | 52.780.000                | 3,71                |
| 32.300                                                                                                                        | Sony                      | 62.080.600                | 4,37                |
| 12.400                                                                                                                        | Takeda Pharmaceuticals    | 57.288.000                | 4,03                |
| 9.400                                                                                                                         | Toyota Motor              | 27.260.000                | 1,92                |
| 58.300                                                                                                                        | Yamaha Motor              | 54.335.600                | 3,82                |
|                                                                                                                               | <b>Viso</b>               | <b>1.438.584.400</b>      | <b>101,25</b>       |
|                                                                                                                               | <b>Viso</b>               | <b>1.438.584.400</b>      | <b>101,25</b>       |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, ištrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Akcijos</b> |                           |                           |                     |
|                                                                                                                               |                           | <b>1.438.584.400</b>      | <b>101,25</b>       |
| <b>Viso investicijų į vertybinius popierius</b>                                                                               |                           |                           |                     |
|                                                                                                                               |                           | <b>1.438.584.400</b>      | <b>101,25</b>       |
| <b>Perviršis bankuose</b>                                                                                                     |                           | <b>(12.551.435)</b>       | <b>(0,88)</b>       |
| <b>Kiti grynieji išpareigojimai</b>                                                                                           |                           | <b>(5.145.455)</b>        | <b>(0,36)</b>       |
| <b>Viso grynąjų aktyvų</b>                                                                                                    |                           | <b>1.420.887.510</b>      | <b>100,00</b>       |

## Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 31/12/2008 (grynąjų aktyvų %)

|                                                     |               |
|-----------------------------------------------------|---------------|
| Japonija                                            | 101,25        |
| <b>Viso</b>                                         | <b>101,25</b> |
| Automobilių dalys ir įranga                         | 3,33          |
| Automobilių gamintojai                              | 7,54          |
| Aludariai                                           | 1,89          |
| Chemikalų produktai                                 | 2,32          |
| Konstravimas ir žemės ūkio mašinos bei sunkvežimiai | 8,60          |
| Vartotojų elektronika                               | 4,36          |
| Maisto mažmeninė prekyba                            | 3,89          |
| Hipermarketai ir supermarketai                      | 4,52          |
| Pramoninės mašinos                                  | 12,77         |
| Motociklų gamintojai                                | 3,82          |
| Biuro elektronika                                   | 4,18          |
| Asmeniniai produktai                                | 8,59          |
| Vaistai                                             | 20,50         |
| Vaisvandeniai                                       | 3,73          |
| Specialaus asortimento chemikalai                   | 3,71          |
| Prekybos bendrovės ir platintojai                   | 7,50          |
| <b>Viso</b>                                         | <b>101,25</b> |

Bet kuris grynąjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas. Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – Latin American Equity Fund

## Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynųjų aktyvų ataskaita 31/12/2008 (EUR)

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                       | Aprašymas                                  | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, ištrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Akcijos BRL</b> |                                            |                           |                     |
| 47.800,00                                                                                                                    | All America Latina Logistica               | 147.283,37                | 0,75                |
| 62.700,00                                                                                                                    | Banco do Brasil                            | 274.335,31                | 1,40                |
| 139.500,00                                                                                                                   | Banco Itau Hold. Financiera                | 1.121.864,84              | 5,74                |
| 26.500,00                                                                                                                    | Centrais Eletricas Brasileiras             | 210.664,52                | 1,08                |
| 13.200,00                                                                                                                    | Centrais Eletricas Brasileiras Pref        | 98.345,85                 | 0,50                |
| 29.000,00                                                                                                                    | Concessoes Rodoviaria                      | 211.148,28                | 1,08                |
| 7.000,00                                                                                                                     | Cteep Pn                                   | 90.588,52                 | 0,46                |
| 6.000,00                                                                                                                     | Diagnosticos America On                    | 41.559,79                 | 0,21                |
| 33.800,00                                                                                                                    | EDP – Energias do Brasil                   | 235.369,92                | 1,20                |
| 31.000,00                                                                                                                    | Fertilizantes Fosfatados                   | 105.547,95                | 0,54                |
| 36.300,00                                                                                                                    | Gafisa On                                  | 114.869,01                | 0,59                |
| 13.100,00                                                                                                                    | Global Village Telecom Holding             | 100.507,04                | 0,51                |
| 43.100,00                                                                                                                    | JBS                                        | 63.744,74                 | 0,33                |
| 38.800,00                                                                                                                    | Lojas Renner On                            | 184.827,69                | 0,95                |
| 26.500,00                                                                                                                    | Medial Saude                               | 60.831,42                 | 0,31                |
| 22.900,00                                                                                                                    | Multiplan Empreendimentos Imobiliarios     | 86.859,91                 | 0,44                |
| 5.000,00                                                                                                                     | Natura Cosmeticos                          | 29.256,39                 | 0,15                |
| 800,00                                                                                                                       | OGX Petroleo e Gas Participacoes           | 129.661,13                | 0,66                |
| 10.800,00                                                                                                                    | PDG Realty Empreendimentos e Participacoes | 37.104,32                 | 0,19                |
| 19.700,00                                                                                                                    | Perdigao                                   | 180.523,20                | 0,92                |
| 19.200,00                                                                                                                    | Redecard                                   | 152.040,81                | 0,78                |
| 4.000,00                                                                                                                     | Souza Cruz On Npv                          | 54.353,11                 | 0,28                |
| 17.800,00                                                                                                                    | Tam                                        | 102.726,76                | 0,53                |
| 45.700,00                                                                                                                    | Tele Norte Leste Participacoes             | 453.557,91                | 2,32                |
| 15.900,00                                                                                                                    | Ultrapar Participacoes                     | 243.244,04                | 1,24                |
| 34.400,00                                                                                                                    | Usinas Sider Minas Gr-Pf A                 | 279.826,08                | 1,43                |
|                                                                                                                              |                                            | <b>4.810.641,91</b>       | <b>24,61</b>        |
| <b>CLP</b>                                                                                                                   |                                            |                           |                     |
| 5.918.900,00                                                                                                                 | Banco Santander – Chile                    | 136.816,47                | 0,70                |
| 190.800,00                                                                                                                   | Censosud                                   | 193.626,32                | 0,99                |
| 43.200,00                                                                                                                    | Cervezas                                   | 177.809,85                | 0,91                |
| 83.400,00                                                                                                                    | Embotella Andina                           | 134.006,06                | 0,69                |
| 28.400,00                                                                                                                    | Empresa Nacional de Telecom                | 222.191,50                | 1,14                |
| 16.800,00                                                                                                                    | Empresas Copec                             | 91.830,83                 | 0,47                |
| 1.937.200,00                                                                                                                 | Enersis                                    | 353.861,23                | 1,81                |
| 104.900,00                                                                                                                   | Falabella                                  | 189.487,91                | 0,97                |
| 210.600,00                                                                                                                   | Inversiones Aguas Metropolitanas           | 116.690,91                | 0,60                |
| 13.700,00                                                                                                                    | Lan Avialinijos                            | 80.328,09                 | 0,41                |
|                                                                                                                              |                                            | <b>1.696.649,17</b>       | <b>8,68</b>         |
| <b>MXN</b>                                                                                                                   |                                            |                           |                     |
| 108.200,00                                                                                                                   | Consortio ARA SAB de                       | 29.939,46                 | 0,15                |
| 183.500,00                                                                                                                   | Corp GEO SAB de                            | 148.031,09                | 0,76                |
| 70.000,00                                                                                                                    | Empresas ICA                               | 84.831,87                 | 0,43                |
| 499.300,00                                                                                                                   | Grupo Mexico                               | 237.362,89                | 1,21                |
| 70.000,00                                                                                                                    | Grupo Modelo                               | 156.920,75                | 0,80                |
| 51.300,00                                                                                                                    | Grupo Bimbo Npv                            | 160.093,49                | 0,82                |
|                                                                                                                              |                                            | <b>817.179,55</b>         | <b>4,18</b>         |
| <b>USD</b>                                                                                                                   |                                            |                           |                     |
| 78.100,00                                                                                                                    | America Movil ADR                          | 1.720.590,64              | 8,80                |
| 127.900,00                                                                                                                   | Banco Bradesco ADR                         | 908.910,68                | 4,65                |
| 14.700,00                                                                                                                    | Bancolombia ADR                            | 243.890,92                | 1,25                |
| 22.300,00                                                                                                                    | Buenaventura ADR                           | 306.851,33                | 1,57                |
| 42.300,00                                                                                                                    | Cemex ADR                                  | 276.893,73                | 1,42                |
| 24.200,00                                                                                                                    | CIA Siderurgica Nacional ADR               | 219.620,61                | 1,12                |
| 16.500,00                                                                                                                    | Companhia de Bebidas ADR                   | 519.648,63                | 2,66                |
| 39.400,00                                                                                                                    | Companhia Energetica de Minas Gerais       | 392.952,50                | 2,01                |
| 8.000,00                                                                                                                     | Credicorp                                  | 273.679,67                | 1,40                |
| 34.400,00                                                                                                                    | Fomento Economico Mexicano SAB de          | 751.426,31                | 3,84                |
| 84.200,00                                                                                                                    | Gerdau ADR                                 | 393.260,04                | 2,01                |
| 71.700,00                                                                                                                    | Grupo Televisa ADR                         | 764.552,70                | 3,91                |
| 125.400,00                                                                                                                   | Petroleo Brasileiro Pref ADR               | 1.794.003,01              | 9,18                |

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                        | Aprašymas                         | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|---------------------|
| 12.200,00                                                                                                                     | Southern Copper                   | 139.120,50                | 0,71                |
| 5.300,00                                                                                                                      | Telecomunicacoes de Sao Paulo ADR | 72.471,80                 | 0,37                |
| 18.400,00                                                                                                                     | Telefonos de Mexico Class L ADR   | 277.910,47                | 1,42                |
| 15.100,00                                                                                                                     | Unibanco GDR                      | 698.091,54                | 3,57                |
| 208.800,00                                                                                                                    | Vale do Rio Doce Pref ADR         | 1.573.839,18              | 8,05                |
| 27.100,00                                                                                                                     | WAL-MART MEX-ADR                  | 522.449,52                | 2,67                |
|                                                                                                                               |                                   | <b>11.850.163,78</b>      | <b>60,61</b>        |
|                                                                                                                               | <b>Viso</b>                       | <b>19.174.634,41</b>      | <b>98,07</b>        |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, ištrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Akcijos</b> |                                   |                           |                     |
|                                                                                                                               |                                   | <b>19.174.634,41</b>      | <b>98,07</b>        |
| <b>Viso investicijų į vertybinius popierius</b>                                                                               |                                   |                           |                     |
|                                                                                                                               |                                   | <b>19.174.634,41</b>      | <b>98,07</b>        |
| <b>Grynieji pinigai bankuose</b>                                                                                              |                                   |                           |                     |
|                                                                                                                               |                                   | <b>360.351,09</b>         | <b>1,84</b>         |
| <b>Kiti grynieji aktyvai</b>                                                                                                  |                                   |                           |                     |
|                                                                                                                               |                                   | <b>16.409,55</b>          | <b>0,08</b>         |
| <b>Viso grynųjų aktyvų</b>                                                                                                    |                                   |                           |                     |
|                                                                                                                               |                                   | <b>19.551.395,05</b>      | <b>100,00</b>       |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas. Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – Latin American Equity Fund

## Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 31/12/2008 (grynųjų aktyvų %)

|                                    |       |
|------------------------------------|-------|
| Brazilija                          | 57,01 |
| Chile                              | 8,67  |
| Kolumbija                          | 1,25  |
| Meksika                            | 26,24 |
| Peru                               | 2,97  |
| Jungtinė Karalystė                 | 0,75  |
| Jungtinės Amerikos Valstijos (JAV) | 1,18  |

|             |              |
|-------------|--------------|
| <b>Viso</b> | <b>98,07</b> |
|-------------|--------------|

|                                            |       |
|--------------------------------------------|-------|
| Avialinijos                                | 0,93  |
| Alternatyvūs perkėlimai                    | 0,51  |
| Mažmeninė prekyba automobiliais            | 1,24  |
| Aludariai                                  | 4,37  |
| Transliavimas ir kabelinė televizija       | 3,91  |
| Konstravimas ir inžinerija                 | 0,43  |
| Konstravimo medžiagos                      | 1,42  |
| Duomenų apdorojimo ir teikimo paslaugos    | 0,78  |
| Universalinės parduotuvės                  | 1,91  |
| Diversifikuoti bankai                      | 18,71 |
| Diversifikuoti metalai ir kasyba           | 9,98  |
| Elektriniai prietaisai                     | 7,07  |
| Trąšos ir žemės ūkio chemikalai            | 0,54  |
| Sveikatos priežiūros paslaugos             | 0,21  |
| Greitkeliai ir geležinkeliai               | 1,08  |
| Namų statyba                               | 1,69  |
| Hipermarketai ir supermarketai             | 3,66  |
| Pramoniniai konglomeratai                  | 0,47  |
| Integruota nafta ir dujos                  | 9,18  |
| Integruotos telekomunikacijų paslaugos     | 5,25  |
| Valdoma sveikatos priežiūra                | 0,31  |
| Naftos ir dujų paieška ir gamyba           | 0,66  |
| Įpakuotas maistas ir mėsa                  | 2,07  |
| Asmeniniai produktai                       | 0,15  |
| Taurieji metalai ir naudingosios iškasenos | 1,57  |
| Geležinkeliai                              | 0,75  |
| Nekilnojamojo turto valdymo bendrovė       | 0,44  |
| Vaisvandeniniai                            | 4,53  |
| Plienas                                    | 4,57  |
| Tabakas                                    | 0,28  |
| Vandens tiekimas                           | 0,60  |
| Bevielės telekomunikacijos paslaugos       | 8,80  |

|             |              |
|-------------|--------------|
| <b>Viso</b> | <b>98,07</b> |
|-------------|--------------|

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas.  
Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – Nordic Equity Fund

## Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynųjų aktyvų ataskaita 31/12/2008 (EUR)

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                       | Aprašymas               | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, ištrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Akcijos DKK</b> |                         |                           |                     |
| 964,00                                                                                                                       | A.P. Møller – Mærsk     | 3.622.795,52              | 1,98                |
| 31.480,00                                                                                                                    | Carlsberg B             | 723.559,18                | 0,40                |
| 272.100,00                                                                                                                   | Danske Bank             | 1.889.938,42              | 1,03                |
| 323.790,00                                                                                                                   | Novo Nordisk B          | 11.777.184,52             | 6,44                |
| 243.064,00                                                                                                                   | Rella Holding A         | 1.337.559,94              | 0,73                |
| 52.990,00                                                                                                                    | Topdanmark              | 4.871.842,59              | 2,66                |
|                                                                                                                              |                         | <b>24.222.880,17</b>      | <b>13,25</b>        |
| <b>EUR</b>                                                                                                                   |                         |                           |                     |
| 219.566,00                                                                                                                   | Fortum                  | 3.343.990,18              | 1,83                |
| 68.504,00                                                                                                                    | Generale de Geophysique | 726.142,40                | 0,40                |
| 600.740,00                                                                                                                   | Konecranes              | 7.196.865,20              | 3,94                |
| 80.317,00                                                                                                                    | Marimekko               | 670.646,95                | 0,37                |
| 82.044,00                                                                                                                    | Metso                   | 693.271,80                | 0,38                |
| 1.540.335,00                                                                                                                 | Nokia                   | 17.097.718,50             | 9,35                |
| 58.314,00                                                                                                                    | Nokian Renkaat          | 453.099,78                | 0,25                |
| 318.021,00                                                                                                                   | Outotec                 | 3.431.446,59              | 1,88                |
| 438.114,00                                                                                                                   | Ramirent                | 1.423.870,50              | 0,78                |
| 205.804,00                                                                                                                   | Rautaruukki             | 2.502.576,64              | 1,37                |
| 666.951,00                                                                                                                   | Sampo                   | 8.830.431,24              | 4,83                |
| 423.063,00                                                                                                                   | UPM-Kymmene             | 3.807.567,00              | 2,08                |
| 95.149,00                                                                                                                    | YIT                     | 435.782,42                | 0,24                |
|                                                                                                                              |                         | <b>50.613.409,20</b>      | <b>27,68</b>        |
| <b>NOK</b>                                                                                                                   |                         |                           |                     |
| 273.702,00                                                                                                                   | Acergy                  | 1.062.525,17              | 0,58                |
| 642.003,00                                                                                                                   | Aker                    | 8.955.118,55              | 4,90                |
| 289.090,00                                                                                                                   | Algeta                  | 234.237,02                | 0,13                |
| 587.860,00                                                                                                                   | DnB NOR                 | 1.615.861,29              | 0,88                |
| 392.914,00                                                                                                                   | Norsk Hydro             | 1.136.428,16              | 0,62                |
| 1.025.463,00                                                                                                                 | Orkla A                 | 4.675.059,41              | 2,56                |
| 217.228,00                                                                                                                   | Schibsted               | 1.871.502,72              | 1,02                |
| 893.171,00                                                                                                                   | StatOilHydro            | 10.461.551,35             | 5,72                |
| 545.215,00                                                                                                                   | Storebrand              | 933.855,41                | 0,51                |
| 1.136.500,00                                                                                                                 | Telenor                 | 5.472.684,48              | 2,99                |
| 1.117.463,00                                                                                                                 | Tomra Systems           | 2.590.221,86              | 1,42                |
| 47.687,00                                                                                                                    | Veidekke                | 110.046,92                | 0,06                |
| 236.877,00                                                                                                                   | Yara                    | 3.607.818,83              | 1,97                |
|                                                                                                                              |                         | <b>42.726.911,17</b>      | <b>23,37</b>        |
| <b>SEK</b>                                                                                                                   |                         |                           |                     |
| 349.144,00                                                                                                                   | ABB                     | 3.701.825,75              | 2,02                |
| 212.449,00                                                                                                                   | ÅF                      | 2.276.937,30              | 1,25                |
| 185.660,00                                                                                                                   | AstraZeneca             | 5.243.571,29              | 2,87                |
| 519.450,00                                                                                                                   | Atlas Copco B           | 2.807.514,94              | 1,54                |
| 238.418,00                                                                                                                   | Handelsbanken           | 2.752.664,12              | 1,51                |
| 404.579,00                                                                                                                   | Hennes & Mauritz B      | 11.370.642,53             | 6,22                |
| 139.887,00                                                                                                                   | Investor A              | 1.447.772,54              | 0,79                |
| 495.492,00                                                                                                                   | Investor B              | 5.333.262,55              | 2,92                |
| 389.126,00                                                                                                                   | Kinnevik                | 2.255.284,08              | 1,23                |
| 63.536,00                                                                                                                    | MTG                     | 984.895,67                | 0,54                |
| 220.002,00                                                                                                                   | Nordea Bank             | 1.107.093,78              | 0,61                |
| 579.376,00                                                                                                                   | SAAB                    | 3.810.982,88              | 2,08                |
| 486.263,00                                                                                                                   | Scania B                | 3.478.100,11              | 1,90                |
| 180.529,00                                                                                                                   | SEB A                   | 1.004.784,22              | 0,55                |

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                        | Aprašymas   | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------------|---------------------|
| 218.040,00                                                                                                                    | Sectra      | 702.060,72                | 0,38                |
| 163.502,00                                                                                                                    | Skanska B   | 1.165.722,63              | 0,64                |
| 810.197,00                                                                                                                    | SKF B       | 5.720.572,18              | 3,13                |
| 1.700.296,00                                                                                                                  | TeliaSonera | 6.069.133,83              | 3,32                |
| 296.755,00                                                                                                                    | Vinovo      | 275.733,72                | 0,15                |
| 584.864,00                                                                                                                    | Volvo B     | 2.302.868,37              | 1,26                |
|                                                                                                                               |             | <b>63.811.423,21</b>      | <b>34,90</b>        |
| <b>Viso</b>                                                                                                                   |             | <b>181.374.623,75</b>     | <b>99,18</b>        |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, ištrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Akcijos</b> |             |                           |                     |
|                                                                                                                               |             | <b>181.374.623,75</b>     | <b>99,18</b>        |
| <b>Viso investicijų į vertybinius popierius</b>                                                                               |             |                           |                     |
|                                                                                                                               |             | <b>181.374.623,75</b>     | <b>99,18</b>        |
| <b>Grynieji pinigai bankuose</b>                                                                                              |             | <b>2.165.504,23</b>       | <b>1,18</b>         |
| <b>Kiti grynieji įsipareigojimai</b>                                                                                          |             | <b>(673.860,03)</b>       | <b>(0,37)</b>       |
| <b>Viso grynųjų aktyvų</b>                                                                                                    |             | <b>182.866.267,95</b>     | <b>100,00</b>       |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas. Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – Nordic Equity Fund

## Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 31/12/2008 (grynųjų aktyvų %)

|                                                     |              |
|-----------------------------------------------------|--------------|
| Danija                                              | 13,25        |
| Suomija                                             | 27,28        |
| Prancūzija                                          | 0,40         |
| Liuksemburgo                                        | 0,58         |
| Norvegija                                           | 22,78        |
| Švedija                                             | 30,00        |
| Šveicarija                                          | 2,02         |
| Jungtinė Karalystė                                  | 2,87         |
| <b>Viso</b>                                         | <b>99,18</b> |
| Oro erdvė ir gynyba                                 | 2,08         |
| Aliuminis                                           | 0,62         |
| Drabužių mažmeninė prekyba                          | 6,22         |
| Drabužiai ir aksesuarai bei prabangos prekės        | 0,37         |
| Biotechnologijos                                    | 0,13         |
| Aludariai                                           | 0,40         |
| Transliavimas ir kabelinė televizija                | 0,54         |
| Komunikacijų įranga                                 | 9,35         |
| Konstravimas ir inžinerija                          | 2,81         |
| Konstravimas ir žemės ūkio mašinos bei sunkvežimiai | 3,16         |
| Diversifikuoti bankai                               | 4,58         |
| Diversifikuotos komercinės ir profesinės paslaugos  | 1,25         |
| Elektriniai prietaisai                              | 1,83         |
| Aplinkosaugos ir įrengimų paslaugos                 | 1,42         |
| Trąšos ir žemės ūkio chemikalai                     | 1,97         |
| Sveikatos priežiūros įranga                         | 0,38         |
| Sunkioji elektroninė įranga                         | 2,02         |
| Pramoniniai konglomeratai                           | 2,56         |
| Pramoninės mašinos                                  | 8,97         |
| Integruota nafta ir dujos                           | 5,72         |
| Integruotos telekomunikacijų paslaugos              | 6,31         |
| Gyvybės ir sveikatos draudimas                      | 0,51         |
| Laivynas                                            | 1,98         |
| Daugialinijinis draudimas                           | 7,49         |
| Daugiasektoriniai holdingai                         | 5,09         |
| Naftos ir dujų įrengimai ir paslaugos               | 5,88         |
| Popieriniai produktai                               | 2,08         |
| Vaistai                                             | 9,31         |
| Leidyba                                             | 1,75         |
| Plienas                                             | 1,37         |
| Padangos ir guma                                    | 0,25         |
| Prekybos bendrovės ir platintojai                   | 0,78         |
| <b>Viso</b>                                         | <b>99,18</b> |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas.  
Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – Nordic Equity Small Cap Fund

## Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynųjų aktyvų ataskaita 31/12/2008 (EUR)

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                       | Aprašymas                | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, ištrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Akcijos DKK</b> |                          |                           |                     |
| 3.959,00                                                                                                                     | Harboes Bryggeri B       | 50.479,83                 | 1,56                |
| 22.258,00                                                                                                                    | Rella Holding A          | 122.483,83                | 3,80                |
| 507,00                                                                                                                       | Solar B Aktie            | 13.269,40                 | 0,41                |
| 170,00                                                                                                                       | Topdanmark               | 15.629,61                 | 0,48                |
|                                                                                                                              |                          | <b>201.862,67</b>         | <b>6,26</b>         |
| <b>EUR</b>                                                                                                                   |                          |                           |                     |
| 17.558,00                                                                                                                    | Affecto                  | 36.871,80                 | 1,14                |
| 2.343,00                                                                                                                     | Ahlstrom                 | 15.580,95                 | 0,48                |
| 6.911,00                                                                                                                     | Aspo                     | 27.851,33                 | 0,86                |
| 1.747,00                                                                                                                     | Atria                    | 19.845,92                 | 0,61                |
| 10.027,00                                                                                                                    | Basware                  | 62.668,75                 | 1,94                |
| 18.588,00                                                                                                                    | Finnair                  | 90.895,32                 | 2,82                |
| 2.087,00                                                                                                                     | Fiskars A                | 14.504,65                 | 0,45                |
| 20.121,00                                                                                                                    | F-Secure                 | 37.827,48                 | 1,17                |
| 12.600,00                                                                                                                    | HKScan                   | 55.692,00                 | 1,73                |
| 1.642,00                                                                                                                     | Konecranes               | 19.671,16                 | 0,61                |
| 10.162,00                                                                                                                    | Lassila & Tikanoja       | 111.782,00                | 3,46                |
| 4.389,00                                                                                                                     | Lännen Tehtaat           | 58.373,70                 | 1,81                |
| 202,00                                                                                                                       | Martela                  | 1.050,40                  | 0,03                |
| 330,00                                                                                                                       | Marimekko                | 2.755,50                  | 0,09                |
| 1.045,00                                                                                                                     | Nokia Renkaat            | 8.119,65                  | 0,25                |
| 32.010,00                                                                                                                    | Oriola                   | 41.613,00                 | 1,29                |
| 4.314,00                                                                                                                     | PKC Group                | 13.934,22                 | 0,43                |
| 1.190,00                                                                                                                     | Ponsse                   | 5.319,30                  | 0,16                |
| 3.918,00                                                                                                                     | Pöyry                    | 30.599,58                 | 0,95                |
| 11.703,00                                                                                                                    | Raisio                   | 17.203,41                 | 0,53                |
| 7.792,00                                                                                                                     | Rapala                   | 27.116,16                 | 0,84                |
| 1.600,00                                                                                                                     | Sponda                   | 4.960,00                  | 0,15                |
| 34.398,00                                                                                                                    | Terveystalo Healthcare   | 18.230,94                 | 0,56                |
| 1.339,00                                                                                                                     | Vacon                    | 24.436,75                 | 0,76                |
| 1.647,00                                                                                                                     | Wulff Group              | 3.788,10                  | 0,12                |
| 6.116,00                                                                                                                     | Ixonos                   | 13.455,20                 | 0,42                |
|                                                                                                                              |                          | <b>764.147,27</b>         | <b>23,68</b>        |
| <b>NOK</b>                                                                                                                   |                          |                           |                     |
| 1.545,00                                                                                                                     | Bonheur                  | 22.184,61                 | 0,69                |
| 19.703,00                                                                                                                    | Bouvet                   | 64.666,25                 | 2,00                |
| 25.420,00                                                                                                                    | DiaGenic                 | 6.674,38                  | 0,21                |
| 57,00                                                                                                                        | Ekornes                  | 368,31                    | 0,01                |
| 423,00                                                                                                                       | Fred Olsen Energy        | 8.069,54                  | 0,25                |
| 5.837,00                                                                                                                     | Ganger Rolf              | 82.017,33                 | 2,54                |
| 90.350,00                                                                                                                    | Nordic Mining            | 5.560,00                  | 0,17                |
| 14.914,00                                                                                                                    | Oslo Børs Holding        | 130.019,48                | 4,03                |
| 1.696,00                                                                                                                     | PSI Group                | 1.930,83                  | 0,06                |
| 673,00                                                                                                                       | Schibsted                | 5.798,15                  | 0,18                |
| 4.612,00                                                                                                                     | TGS                      | 16.579,55                 | 0,51                |
| 2.198,00                                                                                                                     | Tandberg                 | 17.110,58                 | 0,53                |
| 9.130,00                                                                                                                     | Wilh. Wilhelmsen A       | 91.300,00                 | 2,83                |
| 2.810,00                                                                                                                     | Wilh. Wilhelmsen B       | 27.667,69                 | 0,86                |
|                                                                                                                              |                          | <b>479.946,70</b>         | <b>14,87</b>        |
| <b>SEK</b>                                                                                                                   |                          |                           |                     |
| 8.300,00                                                                                                                     | Academedia               | 55.931,46                 | 1,73                |
| 8.284,00                                                                                                                     | ÅF                       | 88.784,36                 | 2,75                |
| 2.638,00                                                                                                                     | Affärsstrategerna        | 334,91                    | 0,01                |
| 23,00                                                                                                                        | AlphaHelix               | 5,40                      | 0,00                |
| 599,00                                                                                                                       | Axfood                   | 9.202,67                  | 0,29                |
| 10.880,00                                                                                                                    | B&B Tools                | 49.345,35                 | 1,53                |
| 5.657,00                                                                                                                     | Beijer B                 | 56.726,13                 | 1,76                |
| 6.747,00                                                                                                                     | Betting Promotion Sweden | 726,22                    | 0,02                |
| 10.783,00                                                                                                                    | Bioinvent                | 14.582,35                 | 0,45                |
| 10.574,00                                                                                                                    | BTS Group                | 22.179,14                 | 0,69                |
| 77.594,00                                                                                                                    | Bure Equity              | 174.889,88                | 5,42                |
| 77.594,00                                                                                                                    | Bure Equity Right        | 15.704,40                 | 0,49                |
| 1.600,00                                                                                                                     | Castellum                | 8.831,65                  | 0,27                |
| 26.934,16                                                                                                                    | Cloetta                  | 61.450,52                 | 1,90                |
| 5.600,00                                                                                                                     | Consilium B              | 18.958,60                 | 0,59                |
| 6.844,00                                                                                                                     | CTT Systems              | 9.444,34                  | 0,29                |
| 540,00                                                                                                                       | Dibs                     | 1.376,08                  | 0,04                |
| 3.710,00                                                                                                                     | Doro                     | 1.535,88                  | 0,05                |
| 5.636,00                                                                                                                     | Elos B                   | 13.740,02                 | 0,43                |

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                        | Aprašymas                  | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------|
| 2.524,00                                                                                                                      | Electrolux B               | 15.499,26                 | 0,48                |
| 9.543,00                                                                                                                      | Fabege                     | 26.074,25                 | 0,81                |
| 4.694,00                                                                                                                      | Forshem group              | 2.590,98                  | 0,08                |
| 4.480,00                                                                                                                      | Fenix Outdoor B            | 22.873,97                 | 0,71                |
| 43.051,00                                                                                                                     | HiQ International          | 81.983,04                 | 2,54                |
| 4.098,00                                                                                                                      | Hagströmer & Qviberg       | 21.960,30                 | 0,68                |
| 1.750,00                                                                                                                      | Indutrade                  | 10.625,57                 | 0,33                |
| 59,00                                                                                                                         | Innate Pharmaceuticals     | 20,63                     | 0,00                |
| 2.763,00                                                                                                                      | Jeeves Information Systems | 8.464,39                  | 0,26                |
| 25.773,00                                                                                                                     | Lagercrantz Group          | 41.018,67                 | 1,27                |
| 47.358,00                                                                                                                     | Meda A                     | 228.729,99                | 7,09                |
| 224,00                                                                                                                        | Mekonomen                  | 1.442,50                  | 0,04                |
| 330,00                                                                                                                        | Munters                    | 1.111,13                  | 0,03                |
| 12.952,00                                                                                                                     | Medivir B                  | 55.406,44                 | 1,72                |
| 150.300,00                                                                                                                    | Opus Prodox                | 11.338,18                 | 0,35                |
| 3.720,00                                                                                                                      | Proact                     | 10.266,79                 | 0,32                |
| 288.915,00                                                                                                                    | Panaxia Security           | 25.515,95                 | 0,79                |
| 3.636,00                                                                                                                      | Precomp Solutions          | 93,66                     | 0,00                |
| 13.296,00                                                                                                                     | Peab B                     | 26.420,75                 | 0,82                |
| 516,00                                                                                                                        | Poolia B                   | 996,87                    | 0,03                |
| 20.507,00                                                                                                                     | Proffice B                 | 14.715,23                 | 0,46                |
| 9.336,00                                                                                                                      | Q-Med                      | 20.784,84                 | 0,64                |
| 4.101,00                                                                                                                      | Rezidor Hotel              | 7.017,35                  | 0,22                |
| 2.828,00                                                                                                                      | Readsoft                   | 1.391,89                  | 0,04                |
| 43.769,00                                                                                                                     | Sectra                     | 140.930,54                | 4,37                |
| 63.405,00                                                                                                                     | Sigma B                    | 18.665,69                 | 0,58                |
| 16.292,00                                                                                                                     | Skanditek                  | 18.435,29                 | 0,57                |
| 1.539,00                                                                                                                      | Studsvik                   | 7.787,03                  | 0,24                |
| 4.690,00                                                                                                                      | Sweco B                    | 15.101,20                 | 0,47                |
| 807,00                                                                                                                        | Systemair                  | 2.642,98                  | 0,08                |
| 20.473,00                                                                                                                     | SAAB                       | 134.666,01                | 4,17                |
| 47.057,00                                                                                                                     | Transcom Worldwide SDB     | 65.801,88                 | 2,04                |
| 6.995,00                                                                                                                      | AarhusKarlshamn            | 68.212,51                 | 2,11                |
|                                                                                                                               |                            | <b>1.712.335,12</b>       | <b>53,06</b>        |
|                                                                                                                               | <b>Viso</b>                | <b>3.158.291,76</b>       | <b>97,87</b>        |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, ištrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Akcijos</b> |                            |                           |                     |
|                                                                                                                               |                            | <b>3.158.291,76</b>       | <b>97,87</b>        |
| <b>Kiti perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės: Akcijos SEK</b>                                        |                            |                           |                     |
| 5.480,00                                                                                                                      | Jondetech                  | 0,00                      | 0,00                |
| 5.480,00                                                                                                                      | Sense Air B                | 4.436,43                  | 0,14                |
|                                                                                                                               |                            | <b>4.436,43</b>           | <b>0,14</b>         |
|                                                                                                                               | <b>Viso</b>                | <b>4.436,43</b>           | <b>0,14</b>         |
| <b>Viso Kiti perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės: Akcijos</b>                                       |                            |                           |                     |
|                                                                                                                               |                            | <b>4.436,43</b>           | <b>0,14</b>         |
| <b>Viso investicijų į vertybinius popierius</b>                                                                               |                            |                           |                     |
|                                                                                                                               |                            | <b>3.162.728,19</b>       | <b>98,01</b>        |
| <b>Grynieji pinigai bankuose</b>                                                                                              |                            |                           |                     |
|                                                                                                                               |                            | <b>169.949,79</b>         | <b>5,27</b>         |
| <b>Kiti grynieji įsipareigojimai</b>                                                                                          |                            |                           |                     |
|                                                                                                                               |                            | <b>(105.684,22)</b>       | <b>(3,28)</b>       |
| <b>Viso grynųjų aktyvų</b>                                                                                                    |                            |                           |                     |
|                                                                                                                               |                            | <b>3.226.993,76</b>       | <b>100,00</b>       |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas. Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.



# Nordea 1 – Nordic Equity Small Cap Fund

## Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 31/12/2008 (grynųjų aktyvų %)

|                                                    |              |
|----------------------------------------------------|--------------|
| Danija                                             | 6,25         |
| Suomija                                            | 23,67        |
| Norvegija                                          | 14,91        |
| Švedija                                            | 53,18        |
| <b>Viso</b>                                        | <b>98,01</b> |
| Oro erdvė ir gynyba                                | 4,46         |
| Avialinijos                                        | 2,81         |
| Drabužiai ir aksesuarai bei prabangos prekės       | 0,08         |
| Taikomoji programinė įranga                        | 2,30         |
| Turto valdymas ir bankai-saugotojai                | 0,01         |
| Mažmeninė prekyba automobiliais                    | 0,04         |
| Biotechnologijos                                   | 3,01         |
| Aludariai                                          | 1,56         |
| Kazino ir žaidimai                                 | 0,02         |
| Komunikacijų įranga                                | 0,57         |
| Konstravimas ir inžinerija                         | 1,28         |
| Duomenų apdorojimo ir teikimo paslaugos            | 0,04         |
| Platintojai                                        | 0,11         |
| Diversifikuotos komercinės ir profesinės paslaugos | 9,36         |
| Diversifikuoti metalai ir kasyba                   | 0,17         |
| Elektriniai komponentai ir įrengimai               | 1,85         |
| Elektroninės įrangos gamintojai                    | 1,27         |
| Aplinkosaugos ir įrengimų paslaugos                | 3,60         |
| Maisto mažmeninė prekyba                           | 0,28         |
| Sveikatos priežiūros platintojai                   | 1,28         |
| Sveikatos priežiūros įranga                        | 4,36         |
| Sveikatos priežiūros paslaugos                     | 0,56         |
| Namų įrengimai                                     | 0,01         |
| Namų statyba                                       | 0,08         |
| Viešbučiai, kurortai ir kruizų linijos             | 0,21         |
| Namų ūkio įrengimai                                | 0,48         |
| Namų apyvokos reikmenys ir specializuotos prekės   | 0,44         |
| Žmoniškųjų išteklių ir įdarbinimo paslaugos        | 1,17         |
| Pramoniniai konglomeratai                          | 0,42         |
| Pramoninės mašinos                                 | 1,16         |
| Investicinė bankininkystė ir brokerystė            | 0,68         |
| IT konsultacijos ir kitos paslaugos                | 7,00         |
| Laisvalaikio produktai                             | 1,54         |
| Biologijos mokslų priemonės ir paslaugos           | 0,00         |
| Laivynas                                           | 3,68         |
| Daugialinijs draudimas                             | 0,48         |
| Daugiasektoriniai holdingai                        | 6,47         |
| Biuro paslaugos ir tiekėjai                        | 0,03         |
| Naftos ir dujų gręžiniai                           | 0,25         |
| Naftos ir dujų įrengimai ir paslaugos              | 0,51         |
| Naftos ir dujų sandėliavimas ir transportavimas    | 3,22         |
| Įpakuotas maistas ir mėsa                          | 8,70         |
| Popieriniai produktai                              | 0,48         |
| Vaistai                                            | 7,32         |
| Leidyba                                            | 3,97         |
| Nekilnojamojo turto valdymas ir vystymas           | 1,23         |
| Specializuotieji finansai                          | 4,02         |
| Plienas                                            | 0,00         |
| Sistemų programinė įranga                          | 1,17         |
| Padangos ir guma                                   | 0,25         |
| Prekybos bendrovės ir platintojai                  | 4,02         |
| <b>Viso</b>                                        | <b>98,01</b> |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas.  
Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – North American Growth Fund (anksčiau North American Equity)

## Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynąjų aktyvų ataskaita 31/12/2008 (USD)

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                                       | Aprašymas                  | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynąjų<br>aktyvų % |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės,<br/>įtrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Akcijos<br/>USD</b>          |                            |                           |                     |
| 40.505,00                                                                                                                                    | AES                        | 333.761,20                | 1,19                |
| 26.265,00                                                                                                                                    | Agnico-Eagle Mines         | 1.304.845,20              | 4,67                |
| 10.210,00                                                                                                                                    | Alnylam Pharmaceuticals    | 250.553,40                | 0,90                |
| 32.280,00                                                                                                                                    | American Express           | 584.590,80                | 2,09                |
| 9.615,00                                                                                                                                     | Bristol Myers Squibb       | 219.991,20                | 0,79                |
| 20.615,00                                                                                                                                    | Canadian Natural Resources | 802.541,95                | 2,87                |
| 15.540,00                                                                                                                                    | Caterpillar                | 684.381,60                | 2,45                |
| 23.240,00                                                                                                                                    | Chesapeake Energy          | 366.727,20                | 1,31                |
| 1.780,00                                                                                                                                     | CME Group                  | 355.822,00                | 1,27                |
| 19.175,00                                                                                                                                    | Coca-Cola                  | 868.244,00                | 3,11                |
| 16.145,00                                                                                                                                    | Deere                      | 603.984,45                | 2,16                |
| 42.475,00                                                                                                                                    | Dell                       | 429.847,00                | 1,54                |
| 44.786,00                                                                                                                                    | Delta Petroleum            | 210.494,20                | 0,75                |
| 7.805,00                                                                                                                                     | Devon Energy               | 511.305,55                | 1,83                |
| 10.835,00                                                                                                                                    | Emerson Electric           | 395.152,45                | 1,41                |
| 7.820,00                                                                                                                                     | Fluor                      | 351.900,00                | 1,26                |
| 40.515,00                                                                                                                                    | General Cable              | 696.047,70                | 2,49                |
| 32.455,00                                                                                                                                    | General Electric           | 513.762,65                | 1,84                |
| 29.230,00                                                                                                                                    | Goldcorp                   | 889.468,90                | 3,18                |
| 9.695,00                                                                                                                                     | IBM                        | 814.476,95                | 2,92                |
| 30.465,00                                                                                                                                    | L-1 Identity Solutions     | 194.366,70                | 0,70                |
| 31.695,00                                                                                                                                    | Macy's                     | 291.594,00                | 1,04                |
| 5.275,00                                                                                                                                     | McDonalds                  | 324.992,75                | 1,16                |
| 31.170,00                                                                                                                                    | Mcmoran Exploration        | 293.309,70                | 1,05                |
| 6.385,00                                                                                                                                     | Medtronic                  | 197.743,45                | 0,71                |
| 79.155,00                                                                                                                                    | MGM Grand                  | 1.011.600,90              | 3,62                |
| 2.795,00                                                                                                                                     | Monsanto                   | 195.146,90                | 0,70                |
| 16.270,00                                                                                                                                    | Murphy Oil                 | 705.141,80                | 2,52                |
| 11.765,00                                                                                                                                    | Nasdaq Stock Market        | 278.477,55                | 1,00                |
| 42.300,00                                                                                                                                    | Newmont Mining             | 1.676.349,00              | 6,00                |
| 22.070,00                                                                                                                                    | Nordstrom                  | 281.613,20                | 1,01                |
| 142.625,00                                                                                                                                   | Novagold Resources         | 211.085,00                | 0,76                |
| 669.405,00                                                                                                                                   | Oilsands Quest             | 475.277,55                | 1,70                |
| 37.230,00                                                                                                                                    | Petroleo Brasileiro ADR    | 884.212,50                | 3,17                |
| 3.895,00                                                                                                                                     | Procter & Gamble           | 240.516,25                | 0,86                |
| 24.310,00                                                                                                                                    | Sepracor                   | 260.360,10                | 0,93                |
| 72.145,00                                                                                                                                    | Silver Wheaton             | 455.234,95                | 1,63                |
| 4.205,00                                                                                                                                     | Stericycle                 | 218.954,35                | 0,78                |
| 63.235,00                                                                                                                                    | Suncor Energy              | 1.209.685,55              | 4,33                |
| 31.690,00                                                                                                                                    | Sunpower                   | 1.175.068,37              | 4,21                |
| 34.400,00                                                                                                                                    | Suntech Power Holdings Co  | 421.400,00                | 1,51                |
| 86.820,00                                                                                                                                    | Titanium Metals            | 745.783,80                | 2,67                |
| 56.050,00                                                                                                                                    | Valero Energy              | 1.185.457,50              | 4,24                |
| 9.165,00                                                                                                                                     | Wal-Mart Stores            | 505.449,75                | 1,81                |
| 11.450,00                                                                                                                                    | WebMD Health               | 269.075,00                | 0,96                |
| 8.930,00                                                                                                                                     | Wynn Resorts               | 369.612,70                | 1,32                |
|                                                                                                                                              |                            | <b>25.265.407,72</b>      | <b>90,44</b>        |
| <b>Viso</b>                                                                                                                                  |                            | <b>25.265.407,72</b>      | <b>90,44</b>        |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai<br/>popieriai ir pinigų rinkos<br/>priemonės, įtrauktos į biržų<br/>oficialiuosius sąrašus:<br/>Akcijos</b> |                            |                           |                     |
|                                                                                                                                              |                            | <b>25.265.407,72</b>      | <b>90,44</b>        |
| <b>Viso investicijų į vertybinius<br/>popierius</b>                                                                                          |                            |                           |                     |
|                                                                                                                                              |                            | <b>25.265.407,72</b>      | <b>90,44</b>        |
| <b>Grynieji pinigai bankuose</b>                                                                                                             |                            | <b>2.761.073,26</b>       | <b>9,88</b>         |
| <b>Kiti grynieji įsipareigojimai</b>                                                                                                         |                            | <b>(91.469,80)</b>        | <b>(0,33)</b>       |
| <b>Viso grynąjų aktyvų</b>                                                                                                                   |                            | <b>27.935.011,18</b>      | <b>100,00</b>       |

## Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 31/12/2008 (grynąjų aktyvų %)

|                                                     |              |
|-----------------------------------------------------|--------------|
| Kanada                                              | 17,44        |
| Kinija                                              | 1,51         |
| Jungtinės Amerikos Valstijos (JAV)                  | 71,49        |
| <b>Viso</b>                                         | <b>90,44</b> |
| Biotechnologijos                                    | 0,91         |
| Kazino ir žaidimai                                  | 4,95         |
| Kompiuterių techninė įranga                         | 4,45         |
| Konstravimas ir inžinerija                          | 1,26         |
| Konstravimas ir žemės ūkio mašinos bei sunkvežimiai | 4,61         |
| Vartotojų finansai                                  | 2,09         |
| Universalinės parduotuvės                           | 2,05         |
| Diversifikuoti metalai ir kasyba                    | 2,67         |
| Elektriniai komponentai ir įrengimai                | 9,62         |
| Elektroninės įrangos gamintojai                     | 0,70         |
| Aplinkosaugos ir įrengimų paslaugos                 | 0,78         |
| Trašos ir žemės ūkio chemikalai                     | 0,70         |
| Auksas                                              | 14,61        |
| Sveikatos priežiūros įranga                         | 0,71         |
| Namų ūkio produktai                                 | 0,86         |
| Hipermarketai ir supermarketai                      | 1,81         |
| Nepriklausomi energijos gamintojai ir prekyautojai  | 1,19         |
| Pramoniniai konglomeratai                           | 1,84         |
| Integruota nafta ir dujos                           | 10,02        |
| Interneto programinė įranga ir paslaugos            | 0,96         |
| Neturima                                            | 1,63         |
| Naftos ir dujų paieška ir gamyba                    | 9,52         |
| Naftos ir dujų gryninimas ir prekyba                | 4,24         |
| Vaistai                                             | 1,72         |
| Restoranai                                          | 1,16         |
| Vaisvandeniniai                                     | 3,11         |
| Specializuotieji finansai                           | 2,27         |
| <b>Viso</b>                                         | <b>90,44</b> |

Bet kuris grynąjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas.  
Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – North American Relative Value Fund (anksčiau North American Stable Equity)

## Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynųjų aktyvų ataskaita 31/12/2008 (USD)

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                      | Aprašymas                         | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Akcijos USD</b> |                                   |                           |                     |
| 1.100,00                                                                                                                    | Arch Capital Group                | 76.791,00                 | 0,75                |
| 3.800,00                                                                                                                    | Archer Daniels Midland            | 109.744,00                | 1,07                |
| 2.400,00                                                                                                                    | American Electric Power           | 78.408,00                 | 0,76                |
| 2.200,00                                                                                                                    | Aetna                             | 63.866,00                 | 0,62                |
| 5.200,00                                                                                                                    | Amgen                             | 299.260,00                | 2,91                |
| 2.500,00                                                                                                                    | Aon                               | 115.475,00                | 1,12                |
| 15.900,00                                                                                                                   | Bank of America                   | 207.336,00                | 2,02                |
| 13.400,00                                                                                                                   | Citigroup                         | 89.512,00                 | 0,87                |
| 2.800,00                                                                                                                    | Crown Holdings                    | 53.312,00                 | 0,52                |
| 2.800,00                                                                                                                    | Celanese                          | 33.712,00                 | 0,33                |
| 7.900,00                                                                                                                    | Check Point Software              | 149.863,00                | 1,46                |
| 3.300,00                                                                                                                    | CNH Global                        | 51.348,00                 | 0,50                |
| 3.000,00                                                                                                                    | ConocoPhillips                    | 153.570,00                | 1,49                |
| 6.700,00                                                                                                                    | CVS Caremark                      | 191.888,00                | 1,87                |
| 3.400,00                                                                                                                    | Chevron Corp                      | 249.492,00                | 2,43                |
| 10.500,00                                                                                                                   | Delta Air Lines                   | 113.925,00                | 1,11                |
| 1.700,00                                                                                                                    | Quest Diagnostics Inc             | 87.397,00                 | 0,85                |
| 2.200,00                                                                                                                    | Darden Restaurants                | 61.424,00                 | 0,60                |
| 4.800,00                                                                                                                    | Freeport McMoran B                | 113.520,00                | 1,10                |
| 13.900,00                                                                                                                   | General Electric                  | 220.037,00                | 2,14                |
| 4.300,00                                                                                                                    | Healthcare & Retirement           | 176.128,00                | 1,71                |
| 6.300,00                                                                                                                    | Home Depot                        | 146.349,00                | 1,42                |
| 2.100,00                                                                                                                    | Hess                              | 111.342,00                | 1,08                |
| 4.700,00                                                                                                                    | Hartford Financial Services Group | 76.187,00                 | 0,74                |
| 3.000,00                                                                                                                    | PetroHawk Energy                  | 44.790,00                 | 0,44                |
| 4.600,00                                                                                                                    | Hewlett-Packard                   | 166.382,00                | 1,62                |
| 4.700,00                                                                                                                    | International Paper               | 56.071,00                 | 0,55                |
| 5.700,00                                                                                                                    | Invesco                           | 80.370,00                 | 0,78                |
| 3.900,00                                                                                                                    | Johnson & Johnson                 | 230.802,00                | 2,24                |
| 12.100,00                                                                                                                   | JP Morgan Chase                   | 369.897,00                | 3,60                |
| 4.500,00                                                                                                                    | Kroger                            | 116.325,00                | 1,13                |
| 5.100,00                                                                                                                    | Life Technologies                 | 117.300,00                | 1,14                |
| 3.800,00                                                                                                                    | Eli Lilly                         | 151.620,00                | 1,47                |
| 2.300,00                                                                                                                    | Lorillard                         | 127.604,00                | 1,24                |
| 8.600,00                                                                                                                    | Lowes Companies                   | 185.846,00                | 1,81                |
| 700,00                                                                                                                      | Mastercard                        | 98.133,00                 | 0,95                |
| 1.400,00                                                                                                                    | McDonalds                         | 86.254,00                 | 0,84                |
| 5.000,00                                                                                                                    | Metlife                           | 170.300,00                | 1,66                |
| 5.300,00                                                                                                                    | Marsh & McLennan                  | 126.776,00                | 1,23                |
| 4.600,00                                                                                                                    | Altria                            | 70.334,00                 | 0,68                |
| 12.800,00                                                                                                                   | Motorola                          | 54.016,00                 | 0,53                |
| 1.700,00                                                                                                                    | Noble Energy                      | 82.603,00                 | 0,80                |
| 9.100,00                                                                                                                    | Nasdaq Stock Market               | 215.397,00                | 2,09                |
| 4.200,00                                                                                                                    | Noble                             | 91.140,00                 | 0,89                |
| 6.700,00                                                                                                                    | Nrg Energy                        | 146.328,00                | 1,42                |
| 9.100,00                                                                                                                    | Northeast Utilities               | 216.398,00                | 2,10                |
| 3.200,00                                                                                                                    | Occidental Petroleum              | 188.416,00                | 1,83                |
| 21.900,00                                                                                                                   | Pfizer                            | 387.192,00                | 3,76                |
| 2.200,00                                                                                                                    | Principal Financial Group         | 47.278,00                 | 0,46                |
| 2.000,00                                                                                                                    | Procter & Gamble                  | 123.500,00                | 1,20                |
| 2.700,00                                                                                                                    | PNC Financial Services            | 128.520,00                | 1,25                |
| 3.510,00                                                                                                                    | Republic Services                 | 83.643,30                 | 0,81                |
| 4.000,00                                                                                                                    | SAIC                              | 76.960,00                 | 0,75                |
| 2.200,00                                                                                                                    | Snap-On                           | 85.844,00                 | 0,83                |
| 1.700,00                                                                                                                    | Simon Property Group              | 87.533,00                 | 0,85                |
| 2.200,00                                                                                                                    | SPX                               | 87.802,00                 | 0,85                |
| 4.500,00                                                                                                                    | State Street                      | 168.885,00                | 1,64                |
| 15.500,00                                                                                                                   | AT&T                              | 438.650,00                | 4,26                |
| 4.500,00                                                                                                                    | Terra Inds                        | 73.485,00                 | 0,71                |
| 6.000,00                                                                                                                    | Travelers                         | 270.540,00                | 2,63                |
| 14.600,00                                                                                                                   | Unum Group                        | 262.800,00                | 2,55                |
| 2.600,00                                                                                                                    | VF                                | 141.024,00                | 1,37                |
| 5.700,00                                                                                                                    | Valero Energy                     | 120.555,00                | 1,17                |
| 9.300,00                                                                                                                    | Verizon Communications            | 310.620,00                | 3,02                |
| 9.900,00                                                                                                                    | Wells Fargo                       | 281.655,00                | 2,74                |

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                       | Aprašymas           | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------|---------------------|
| 1.400,00                                                                                                                     | Whiting Petroleum   | 44.604,00                 | 0,43                |
| 4.000,00                                                                                                                     | Walter Industries   | 66.400,00                 | 0,65                |
| 1.200,00                                                                                                                     | United States Steel | 45.216,00                 | 0,44                |
| 5.800,00                                                                                                                     | Exxon Mobil         | 454.778,00                | 4,42                |
| 2.000,00                                                                                                                     | Advance Auto Parts  | 66.620,00                 | 0,65                |
| 600,00                                                                                                                       | Apple               | 52.284,00                 | 0,51                |
|                                                                                                                              | <b>Viso</b>         | <b>10.129.376,30</b>      | <b>98,47</b>        |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Akcijos</b> |                     |                           |                     |
|                                                                                                                              |                     | <b>10.129.376,30</b>      | <b>98,47</b>        |
| <b>Viso investicijų į vertybinius popierius</b>                                                                              |                     |                           |                     |
|                                                                                                                              |                     | <b>10.129.376,30</b>      | <b>98,47</b>        |
| <b>Grynieji pinigai bankuose</b>                                                                                             |                     | <b>193.687,58</b>         | <b>1,88</b>         |
| <b>Kiti grynieji įsipareigojimai</b>                                                                                         |                     | <b>(36.814,22)</b>        | <b>(0,36)</b>       |
| <b>Viso grynųjų aktyvų</b>                                                                                                   |                     | <b>10.286.249,66</b>      | <b>100,00</b>       |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas. Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – North American Relative Value Fund (anksčiau North American Stable Equity)

## Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 31/12/2008 (grynųjų aktyvų %)

|                                                               |              |
|---------------------------------------------------------------|--------------|
| Nyderlandai                                                   | 0,50         |
| Jungtinės Amerikos Valstijos (JAV)                            | 97,97        |
| <b>Viso</b>                                                   | <b>98,47</b> |
| Žemės ūkio produktai                                          | 1,07         |
| Avialinijos                                                   | 1,11         |
| Drabužiai ir aksesuarai bei prabangos prekės                  | 1,37         |
| Turto valdymas ir bankai-saugotojai                           | 2,43         |
| Mažmeninė prekyba automobiliais                               | 0,65         |
| Biotechnologijos                                              | 2,91         |
| Chemikalų produktai                                           | 0,33         |
| Komunikacijų įranga                                           | 0,53         |
| Kompiuterių techninė įranga                                   | 2,13         |
| Konstravimas ir žemės ūkio mašinos bei sunkvežimiai           | 0,50         |
| Duomenų apdorojimo ir teikimo paslaugos                       | 0,95         |
| Diversifikuoti bankai                                         | 2,74         |
| Diversifikuoti metalai ir kasyba                              | 1,10         |
| Vaistų mažmeninė prekyba                                      | 1,87         |
| Elektriniai prietaisai                                        | 2,87         |
| Aplinkosaugos ir įrengimų paslaugos                           | 0,81         |
| Trąšos ir žemės ūkio chemikalai                               | 0,71         |
| Maisto mažmeninė prekyba                                      | 1,13         |
| Sveikatos priežiūros paslaugos                                | 0,85         |
| Namų pagerinimo mažmeninė prekyba                             | 3,23         |
| Namų ūkio įrengimai                                           | 0,83         |
| Namų ūkio produktai                                           | 1,20         |
| Nepriklausomi energijos gamintojai ir prekyautojai            | 1,42         |
| Pramoniniai konglomeratai                                     | 2,78         |
| Pramoninės mašinos                                            | 0,85         |
| Draudimo brokeriai                                            | 2,36         |
| Integruota nafta ir dujos                                     | 11,25        |
| Integruotos telekomunikacijų paslaugos                        | 7,28         |
| IT konsultacijos ir kitos paslaugos                           | 0,74         |
| Gyvybės ir sveikatos draudimas                                | 4,67         |
| Biologijos mokslų priemonės ir paslaugos                      | 1,14         |
| Valdoma sveikatos priežiūra                                   | 0,62         |
| Metaliniai ir stikliniai konteineriai                         | 0,52         |
| Daugialinijs draudimas                                        | 0,74         |
| Naftos ir dujų gręžiniai                                      | 0,89         |
| Naftos ir dujų paieška ir gamyba                              | 1,67         |
| Naftos ir dujų gryninimas ir prekyba                          | 1,17         |
| Kitos diversifikuotos finansinės paslaugos                    | 6,48         |
| Popieriniai produktai                                         | 0,55         |
| Vaistai                                                       | 7,48         |
| Turto draudimas ir draudimas nuo nelaimingų atsitikimų        | 2,63         |
| Regioniniai bankai                                            | 1,25         |
| Perdraudimas                                                  | 0,75         |
| Restoranai                                                    | 1,44         |
| Mažmeniniai nekilnojamojo turto investiciniai trestai (REIT)  | 0,85         |
| Specializuotieji finansai                                     | 2,09         |
| Specializuoti nekilnojamojo turto investiciniai fondai (REIT) | 1,71         |
| Plienas                                                       | 0,44         |
| Sistemų programinė įranga                                     | 1,46         |
| Tabakas                                                       | 1,92         |
| <b>Viso</b>                                                   | <b>98,47</b> |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas. Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – North American Value Fund

## Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynųjų aktyvų ataskaita 31/12/2008 (USD)

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                              | Aprašymas                             | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės,<br/>įtrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Akcijos<br/>USD</b> |                                       |                           |                     |
| 584.700,00                                                                                                                          | Autonation                            | 5.607.273,00              | 2,02                |
| 478.900,00                                                                                                                          | Ameristar Casinos                     | 3.783.310,00              | 1,36                |
| 261.700,00                                                                                                                          | Asta Fdg                              | 751.079,00                | 0,27                |
| 503.400,00                                                                                                                          | Avid Technology                       | 5.250.462,00              | 1,89                |
| 625.200,00                                                                                                                          | Sotheby's                             | 5.395.476,00              | 1,95                |
| 90.000,00                                                                                                                           | Bank Of Hawaii                        | 3.961.800,00              | 1,43                |
| 710.400,00                                                                                                                          | Boyd Gaming                           | 3.232.320,00              | 1,17                |
| 1.466.210,00                                                                                                                        | CA                                    | 26.963.601,90             | 9,73                |
| 124.658,00                                                                                                                          | Capital City Bank Group               | 3.056.614,16              | 1,10                |
| 169.900,00                                                                                                                          | Citizens First Bancorp I              | 353.392,00                | 0,13                |
| 1.144.500,00                                                                                                                        | Dover Downs Gaming &<br>Entertainment | 3.742.515,00              | 1,35                |
| 2.198.800,00                                                                                                                        | Eastman Kodak                         | 13.874.428,00             | 5,00                |
| 310.000,00                                                                                                                          | Forest City Enterpri                  | 1.878.600,00              | 0,68                |
| 313.951,00                                                                                                                          | Glacier Bancorp                       | 5.792.395,95              | 2,09                |
| 3.707.144,00                                                                                                                        | HMA                                   | 6.228.001,92              | 2,25                |
| 122.800,00                                                                                                                          | Hewlett-Packard                       | 4.441.676,00              | 1,60                |
| 919.685,00                                                                                                                          | Hearst-Argyle Television              | 5.490.519,45              | 1,98                |
| 948.200,00                                                                                                                          | International Game<br>Technology      | 10.781.034,00             | 3,89                |
| 206.500,00                                                                                                                          | Imation                               | 2.711.345,00              | 0,98                |
| 131.900,00                                                                                                                          | Independent Bank Corp/<br>Rockland MA | 3.533.601,00              | 1,27                |
| 619.400,00                                                                                                                          | John Wiley & Sons                     | 21.648.030,00             | 7,81                |
| 464.600,00                                                                                                                          | Marcus                                | 7.396.432,00              | 2,67                |
| 1.316.300,00                                                                                                                        | Mentor Graphics                       | 6.318.240,00              | 2,28                |
| 675.985,00                                                                                                                          | MGM Grand                             | 8.639.088,30              | 3,12                |
| 3.997.000,00                                                                                                                        | Motorola                              | 16.867.340,00             | 6,08                |
| 261.700,00                                                                                                                          | Mine Safety Appliances                | 6.246.779,00              | 2,25                |
| 1.494.983,00                                                                                                                        | Newport Corp                          | 8.790.500,04              | 3,17                |
| 197.600,00                                                                                                                          | Northern Trust                        | 10.004.488,00             | 3,61                |
| 1.067.873,00                                                                                                                        | Novellus                              | 13.028.050,60             | 4,70                |
| 12.720.559,00                                                                                                                       | Quantum                               | 4.579.401,24              | 1,65                |
| 1.028.800,00                                                                                                                        | Royal Caribbean                       | 14.176.864,00             | 5,11                |
| 845.425,00                                                                                                                          | Raymond James Financial               | 14.008.692,25             | 5,05                |
| 3.908.600,00                                                                                                                        | Sprint Nextel                         | 7.309.082,00              | 2,64                |
| 1.004.914,00                                                                                                                        | Symantec                              | 13.043.783,72             | 4,71                |
| 633.800,00                                                                                                                          | Tierone                               | 2.167.596,00              | 0,78                |
| 168.600,00                                                                                                                          | Universal Health Services-B           | 6.189.306,00              | 2,23                |

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                                                   | Aprašymas       | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------------------|---------------------|
| 207.500,00                                                                                                                                               | Whitney Holding | 3.168.525,00              | 1,14                |
| <b>Viso</b>                                                                                                                                              |                 | <b>280.411.642,53</b>     | <b>101,15</b>       |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai<br/>popieriai ir pinigų rinkos<br/>priemonės, įtrauktos į biržų<br/>oficialiuosius sąrašus:<br/>Akcijos</b>             |                 |                           |                     |
|                                                                                                                                                          |                 | <b>280.411.642,53</b>     | <b>101,15</b>       |
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės,<br/>kuriais prekiauta kitose reguliuojamose rinkose: Akcijos<br/>USD</b>               |                 |                           |                     |
| 763.900,00                                                                                                                                               | Dundee          | 3.755.714,35              | 1,35                |
| <b>Viso</b>                                                                                                                                              |                 | <b>3.755.714,35</b>       | <b>1,35</b>         |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai<br/>popieriai ir pinigų rinkos<br/>priemonės, kuriomis<br/>prekiauta kitose<br/>reguliuojamose rinkose:<br/>Akcijos</b> |                 |                           |                     |
|                                                                                                                                                          |                 | <b>3.755.714,35</b>       | <b>1,35</b>         |
| <b>Viso investicijų į vertybinius<br/>popierius</b>                                                                                                      |                 |                           |                     |
|                                                                                                                                                          |                 | <b>284.167.356,88</b>     | <b>102,50</b>       |
| <b>Perviršis bankuose<br/>Kiti grynųjų įsipareigojimai</b>                                                                                               |                 |                           |                     |
|                                                                                                                                                          |                 | <b>(6.232.730,94)</b>     | <b>(2,25)</b>       |
|                                                                                                                                                          |                 | <b>(709.051,09)</b>       | <b>(0,26)</b>       |
| <b>Viso grynųjų aktyvų</b>                                                                                                                               |                 |                           |                     |
|                                                                                                                                                          |                 | <b>277.225.574,85</b>     | <b>100,00</b>       |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas.  
Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – North American Value Fund

## Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 31/12/2008 (grynųjų aktyvų %)

|                                               |               |
|-----------------------------------------------|---------------|
| Kanada                                        | 1,35          |
| Liberija                                      | 5,11          |
| Jungtinės Amerikos Valstijos (JAV)            | 96,04         |
| <b>Viso</b>                                   | <b>102,50</b> |
| Taikomoji programinė įranga                   | 2,27          |
| Turto valdymas ir bankai-saugotojai           | 4,96          |
| Mažmeninė prekyba automobiliais               | 2,02          |
| Transliavimas ir kabelinė televizija          | 1,98          |
| Kazino ir žaidimai                            | 10,88         |
| Komunikacijų įranga                           | 6,08          |
| Kompiuterių techninė įranga                   | 3,49          |
| Kompiuterių saugojimo ir išoriniai įrenginiai | 2,62          |
| Elektroninės įrangos gamintojai               | 3,17          |
| Sveikatos priežiūros infrastruktūra           | 4,47          |
| Viešbučiai, kurortai ir kruizų linijos        | 7,78          |
| Investicinė bankininkystė ir brokerystė       | 5,05          |
| Biuro paslaugos ir tiekėjai                   | 2,25          |
| Fotografijos produktai                        | 5,00          |
| Leidyba                                       | 7,80          |
| Nekilnojamojo turto valdymas ir vystymas      | 0,67          |
| Regioniniai bankai                            | 7,03          |
| Puslaidininkų įrengimai                       | 4,69          |
| Specializuotos paslaugos vartotojams          | 1,94          |
| Specializuotieji finansai                     | 0,27          |
| Sistemų programinė įranga                     | 14,55         |
| Taupymo ir hipotekos finansai                 | 0,90          |
| Bevielės telekomunikacijos paslaugos          | 2,63          |
| <b>Viso</b>                                   | <b>102,50</b> |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas.  
Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – Norwegian Bond Fund

## Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynųjų aktyvų ataskaita 31/12/2008 (NOK)

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                           | Aprašymas                                        | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, ištrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Obligacijos NOK</b> |                                                  |                           |                     |
| 6.500.000,00                                                                                                                     | Den norske Stat 4,5%<br>2019-05-22               | 6.834.750,00              | 2,88                |
| 10.000.000,00                                                                                                                    | DnB NOR Bank ASA 6,05%<br>2013-04-08             | 10.370.766,00             | 4,37                |
| 5.000.000,00                                                                                                                     | Entra Eiendom AS 4,1%<br>2012-06-22              | 4.733.389,90              | 2,00                |
| 10.000.000,00                                                                                                                    | Hafslund ASA 6,2% 2014-01-09                     | 10.391.484,70             | 4,38                |
| 2.000.000,00                                                                                                                     | Kreditanstalt fuer Wiederauf<br>5,25% 2017-05-19 | 2.093.455,16              | 0,88                |
| 18.000.000,00                                                                                                                    | Norsk Stat 6,5% 2013-05-15                       | 20.358.000,00             | 8,59                |
| 15.000.000,00                                                                                                                    | Norsk Stat 5% 2015-05-15                         | 16.200.000,00             | 6,83                |
| 26.500.000,00                                                                                                                    | Norsk Stat 4,25% 2017-05-19                      | 27.427.500,00             | 11,57               |
| 5.000.000,00                                                                                                                     | Orkla ASA 6,7% 2011-06-06                        | 5.151.888,70              | 2,17                |
| 10.000.000,00                                                                                                                    | Sparebanken Hedmark 5,2%<br>2014-01-14           | 9.867.204,60              | 4,16                |
| 10.000.000,00                                                                                                                    | Sparebanken Vest 6,6%<br>2014-04-01              | 10.463.510,60             | 4,41                |
| 11.000.000,00                                                                                                                    | Sparebanken Midt-Norge 3,8%<br>2012-03-01        | 10.698.557,87             | 4,51                |
| 6.000.000,00                                                                                                                     | Sparebanken Møre 4%<br>2012-03-15                | 5.865.548,64              | 2,47                |
| 5.000.000,00                                                                                                                     | Sparebanken More 5,65%<br>2013-05-15             | 5.074.693,80              | 2,14                |
| 5.000.000,00                                                                                                                     | Sparebanken Pluss 4,5%<br>2011-09-12             | 4.992.081,80              | 2,11                |
| 15.000.000,00                                                                                                                    | Sparebanken Sør 4,25%<br>2016-02-19              | 13.490.571,60             | 5,69                |
| 10.000.000,00                                                                                                                    | Statkraft AS 5% 2016-11-10                       | 9.396.384,60              | 3,96                |

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                                   | Aprašymas                                     | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------|---------------------|
| 10.000.000,00                                                                                                                            | Storebrand Kredittforetak<br>5,75% 2015-05-06 | 10.472.873,10             | 4,42                |
|                                                                                                                                          | <b>Viso</b>                                   | <b>183.882.661,07</b>     | <b>77,55</b>        |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, ištrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Obligacijos</b>        |                                               |                           |                     |
|                                                                                                                                          |                                               | <b>183.882.661,07</b>     | <b>77,55</b>        |
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiauta kitose reguliuojamose rinkose: Obligacijos NOK</b>  |                                               |                           |                     |
| 20.000.000,00                                                                                                                            | BN Boligkreditt 6,4%<br>2010-05-21            | 20.676.823,20             | 8,72                |
|                                                                                                                                          | <b>Viso</b>                                   | <b>20.676.823,20</b>      | <b>8,72</b>         |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiauta kitose reguliuojamose rinkose: Obligacijos</b> |                                               |                           |                     |
|                                                                                                                                          |                                               | <b>20.676.823,20</b>      | <b>8,72</b>         |
| <b>Kiti perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės: Obligacijos NOK</b>                                               |                                               |                           |                     |
| 5.000.000,00                                                                                                                             | Norwegian Property ASA 5,5%<br>2012-03-22     | 4.781.500,00              | 2,02                |
| 3.000.000,00                                                                                                                             | DnB NOR Boligkred 5,55%<br>2014-07-11         | 3.141.714,24              | 1,33                |
| 16.000.000,00                                                                                                                            | ICO 5% 2015-05-15                             | 16.495.179,84             | 6,96                |
|                                                                                                                                          | <b>Viso</b>                                   | <b>24.418.394,08</b>      | <b>10,30</b>        |
| <b>Viso Kiti perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės: Obligacijos</b>                                              |                                               |                           |                     |
|                                                                                                                                          |                                               | <b>24.418.394,08</b>      | <b>10,30</b>        |
| <b>Viso investicijų į vertybinius popierius</b>                                                                                          |                                               |                           |                     |
|                                                                                                                                          |                                               | <b>228.977.878,35</b>     | <b>96,57</b>        |
| <b>Grynieji pinigai bankuose</b>                                                                                                         |                                               | <b>3.810.249,35</b>       | <b>1,61</b>         |
| <b>Kiti grynieji aktyvai</b>                                                                                                             |                                               | <b>4.322.242,54</b>       | <b>1,82</b>         |
| <b>Viso grynųjų aktyvų</b>                                                                                                               |                                               |                           |                     |
|                                                                                                                                          |                                               | <b>237.110.370,24</b>     | <b>100,00</b>       |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas. Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – Norwegian Bond Fund

## Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 31/12/2008 (grynųjų aktyvų %)

|                                                    |              |
|----------------------------------------------------|--------------|
| Norvegija                                          | 96,57        |
| <b>Viso</b>                                        | <b>96,57</b> |
| Korporacinė skola                                  | 50,15        |
| Valstybės ir valstybės užtikrinamosios obligacijos | 37,70        |
| Hipotekos obligacijos                              | 8,72         |
| <b>Viso</b>                                        | <b>96,57</b> |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas.  
Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.



# Nordea 1 – Norwegian Equity Fund

## Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynųjų aktyvų ataskaita 31/12/2008 (NOK)

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                      | Aprašymas                               | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės,<br/>įtrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Akcijos</b> |                                         |                           |                     |
| 5.700,00                                                                                                                    | Petrobank Energy & Res                  | 654.470,81                | 0,52                |
|                                                                                                                             | <b>CAD</b>                              | <b>654.470,81</b>         | <b>0,52</b>         |
|                                                                                                                             | <b>NOK</b>                              |                           |                     |
| 113.700,00                                                                                                                  | Acergy                                  | 4.303.545,00              | 3,44                |
| 155.400,00                                                                                                                  | Artumas Group                           | 442.890,00                | 0,35                |
| 21.200,00                                                                                                                   | Aker                                    | 2.883.200,00              | 2,30                |
| 70.750,00                                                                                                                   | Aker Solutions                          | 3.141.300,00              | 2,51                |
| 220.000,00                                                                                                                  | ABG Sundal Collier                      | 840.400,00                | 0,67                |
| 125.000,00                                                                                                                  | Atea                                    | 2.125.000,00              | 1,70                |
| 191.500,00                                                                                                                  | Bjorge Gruppen                          | 1.417.100,00              | 1,13                |
| 109.200,00                                                                                                                  | Blom                                    | 1.490.580,00              | 1,19                |
| 388.000,00                                                                                                                  | Crew Gold                               | 151.320,00                | 0,12                |
| 255.963,00                                                                                                                  | Crew Gold BTA                           | 99.825,57                 | 0,08                |
| 43.600,00                                                                                                                   | Det Norske Oljeselskap                  | 1.264.400,00              | 1,01                |
| 18.135,00                                                                                                                   | DiaGenic                                | 46.425,60                 | 0,04                |
| 207.000,00                                                                                                                  | DnB NOR                                 | 5.547.600,00              | 4,43                |
| 478.472,00                                                                                                                  | Det Norske Oljeselskap<br>International | 2.033.506,00              | 1,62                |
| 10.000,00                                                                                                                   | Camillo Eitzen                          | 135.000,00                | 0,11                |
| 3.536.000,00                                                                                                                | Fara                                    | 2.475.200,00              | 1,98                |
| 19.000,00                                                                                                                   | Fred Olsen Energy                       | 3.534.000,00              | 2,82                |
| 71.973,00                                                                                                                   | Gregoire                                | 53.260,02                 | 0,04                |
| 4.700,00                                                                                                                    | Ganger Rolf                             | 643.900,00                | 0,51                |
| 40.000,00                                                                                                                   | Hafslund Infratek                       | 540.000,00                | 0,43                |
| 165.000,00                                                                                                                  | Intex Resources                         | 212.850,00                | 0,17                |
| 138.000,00                                                                                                                  | Kongsberg Automotive<br>Holding         | 378.120,00                | 0,30                |
| 4.000,00                                                                                                                    | Kongsberg Gruppen                       | 1.280.000,00              | 1,02                |
| 268.063,00                                                                                                                  | Kverneland Gruppen                      | 1.608.378,00              | 1,28                |
| 235.000,00                                                                                                                  | Northland Resources                     | 693.250,00                | 0,55                |
| 200.000,00                                                                                                                  | Norsk Hydro                             | 5.640.000,00              | 4,51                |
| 100.000,00                                                                                                                  | Northern Logistic Property              | 940.000,00                | 0,75                |
| 88.000,00                                                                                                                   | Nordic Semiconductor                    | 1.496.000,00              | 1,20                |
| 14.000,00                                                                                                                   | Norwegian Energy Company                | 185.500,00                | 0,15                |
| 180.815,00                                                                                                                  | Orkla A                                 | 8.037.226,75              | 6,42                |
| 60.205,00                                                                                                                   | Petroleum Geo-Services                  | 1.613.494,00              | 1,29                |
| 10.000,00                                                                                                                   | Petromena                               | 12.000,00                 | 0,01                |
| 108.225,00                                                                                                                  | Prosafte Production Public              | 1.168.830,00              | 0,93                |
| 95.225,00                                                                                                                   | Prosafte                                | 2.409.192,50              | 1,92                |
| 1.459.000,00                                                                                                                | Q-Free                                  | 11.963.800,00             | 9,56                |
| 13.866,00                                                                                                                   | Royal Caribbean Cruises                 | 1.237.540,50              | 0,99                |
| 38.000,00                                                                                                                   | Renewable Energy                        | 2.443.400,00              | 1,95                |
| 30.500,00                                                                                                                   | Sparebanken Rogland<br>Grunnfond        | 991.250,00                | 0,79                |
| 13.000,00                                                                                                                   | Schibsted                               | 1.092.000,00              | 0,87                |
| 63.000,00                                                                                                                   | Seadrill                                | 3.320.100,00              | 2,65                |
| 29.000,00                                                                                                                   | Stolt-Nielsen                           | 2.073.500,00              | 1,66                |
| 25.000,00                                                                                                                   | Songa Offshore                          | 333.750,00                | 0,27                |
| 150.000,00                                                                                                                  | Storebrand                              | 2.505.000,00              | 2,00                |
| 74.538,00                                                                                                                   | StatoilHydro                            | 8.512.239,60              | 6,80                |
| 25.000,00                                                                                                                   | Subsea 7                                | 1.015.000,00              | 0,81                |

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                                       | Aprašymas          | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------------|---------------------|
| 197.890,00                                                                                                                                   | Telenor            | 9.290.935,50              | 7,42                |
| 86.880,00                                                                                                                                    | TGS                | 3.045.144,00              | 2,43                |
| 64.401,00                                                                                                                                    | Tomra Systems      | 1.455.462,60              | 1,16                |
| 43.000,00                                                                                                                                    | Tandberg           | 3.263.700,00              | 2,61                |
| 17.350,00                                                                                                                                    | Wilh. Wilhelmsen A | 1.691.625,00              | 1,35                |
| 68.500,00                                                                                                                                    | Yara               | 10.172.250,00             | 8,13                |
|                                                                                                                                              | <b>Viso</b>        | <b>123.249.990,64</b>     | <b>98,47</b>        |
|                                                                                                                                              | <b>Viso</b>        | <b>123.904.461,45</b>     | <b>98,99</b>        |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai<br/>popieriai ir pinigų rinkos<br/>priemonės, įtrauktos į biržų<br/>oficialiuosius sąrašus:<br/>Akcijos</b> |                    |                           |                     |
|                                                                                                                                              |                    | <b>123.904.461,45</b>     | <b>98,99</b>        |
| <b>Viso investicijų į vertybinius<br/>popierius</b>                                                                                          |                    |                           |                     |
|                                                                                                                                              |                    | <b>123.904.461,45</b>     | <b>98,99</b>        |
| <b>Grynieji pinigai bankuose</b>                                                                                                             |                    | <b>1.213.159,38</b>       | <b>0,97</b>         |
| <b>Kiti grynieji aktyvai</b>                                                                                                                 |                    | <b>48.973,69</b>          | <b>0,04</b>         |
| <b>Viso grynųjų aktyvų</b>                                                                                                                   |                    | <b>125.166.594,52</b>     | <b>100,00</b>       |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas.  
Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – Norwegian Equity Fund

## Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 31/12/2008 (grynųjų aktyvų %)

|              |       |
|--------------|-------|
| Kanada       | 1,27  |
| Kipras       | 0,93  |
| Liberija     | 0,98  |
| Liuksemburgo | 5,09  |
| Norvegija    | 90,72 |

|             |              |
|-------------|--------------|
| <b>Viso</b> | <b>98,99</b> |
|-------------|--------------|

|                                                     |       |
|-----------------------------------------------------|-------|
| Oro erdvė ir gynyba                                 | 1,02  |
| Aliuminis                                           | 4,50  |
| Automobilių dalys ir įranga                         | 0,30  |
| Biotechnologijos                                    | 0,03  |
| Komunikacijų įranga                                 | 2,60  |
| Konstravimas ir žemės ūkio mašinos bei sunkvežimiai | 1,32  |
| Korporacinė skola                                   | 0,00  |
| Diversifikuoti bankai                               | 4,43  |
| Diversifikuotos komercinės ir profesinės paslaugos  | 1,19  |
| Diversifikuoti metalai ir kasyba                    | 0,72  |
| Elektriniai komponentai ir įrengimai                | 1,95  |
| Elektroninės įrangos gamintojai                     | 11,53 |
| Aplinkosaugos ir įrengimų paslaugos                 | 1,16  |
| Trąšos ir žemės ūkio chemikalai                     | 8,12  |
| Auksas                                              | 0,20  |
| Viešbučiai, kurortai ir kruizų linijos              | 0,98  |
| Pramoniniai konglomeratai                           | 6,42  |
| Integruota nafta ir dujos                           | 6,80  |
| Integruotos telekomunikacijų paslaugos              | 7,42  |
| Investicinė bankininkystė ir brokerystė             | 0,67  |
| IT konsultacijos ir kitos paslaugos                 | 1,69  |
| Gyvybės ir sveikatos draudimas                      | 2,00  |
| Laivynas                                            | 3,11  |
| Naftos ir dujų gręžiniai                            | 5,75  |
| Naftos ir dujų įrengimai ir paslaugos               | 16,89 |
| Naftos ir dujų paieška ir gamyba                    | 3,65  |
| Naftos ir dujų sandėliavimas ir transportavimas     | 0,51  |
| Leidyba                                             | 0,87  |
| Nekilnojamojo turto valdymas ir vystymas            | 0,75  |
| Regioniniai bankai                                  | 0,79  |
| Puslaidininkiai                                     | 1,19  |
| Specializuotos paslaugos vartotojams                | 0,43  |

|             |              |
|-------------|--------------|
| <b>Viso</b> | <b>98,99</b> |
|-------------|--------------|

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas.  
Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – Norwegian Kroner Reserve

## Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynųjų aktyvų ataskaita 31/12/2008 (NOK)

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                           | Aprašymas                                    | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Obligacijos NOK</b>  |                                              |                           |                     |
| 4.000.000,00                                                                                                                     | Agder Energi AS 05/12 FRN                    | 3.872.524,40              | 3,65                |
| 5.000.000,00                                                                                                                     | Bank 1 Oslas AS 05/10 FRN                    | 4.887.643,10              | 4,60                |
| 5.000.000,00                                                                                                                     | Bn-Bank                                      | 4.619.613,60              | 4,35                |
| 2.000.000,00                                                                                                                     | DnB NOR Bank ASA 07/10 FRN                   | 1.960.656,82              | 1,85                |
| 6.000.000,00                                                                                                                     | Eidsiva Energi                               | 5.945.118,00              | 5,60                |
| 4.000.000,00                                                                                                                     | Entra Eiendom AS 05/10 FRN                   | 3.918.060,00              | 3,69                |
| 4.000.000,00                                                                                                                     | Kredittforeningen for Sparebanker 2009-10-01 | 3.986.902,76              | 3,75                |
| 4.000.000,00                                                                                                                     | Lyse Energi FRN 2011-02-18                   | 3.941.925,80              | 3,71                |
| 4.000.000,00                                                                                                                     | Norgesgruppen ASA                            | 4.002.054,16              | 3,77                |
| 5.000.000,00                                                                                                                     | Norwegian Property ASA                       | 4.501.393,95              | 4,24                |
| 6.000.000,00                                                                                                                     | Orkla Callable FRN 2008/2012                 | 5.798.014,50              | 5,46                |
| 5.000.000,00                                                                                                                     | Posten Norge                                 | 4.880.341,60              | 4,59                |
| 4.000.000,00                                                                                                                     | Rygge-Vaaler Sparebank 04/09                 | 3.996.242,56              | 3,76                |
| 4.000.000,00                                                                                                                     | Sandnes Sparebank                            | 4.007.204,08              | 3,77                |
| 8.000.000,00                                                                                                                     | Sparebank 1 Gruppen Sub                      | 7.318.903,68              | 6,89                |
| 4.000.000,00                                                                                                                     | Sparebanken Midt-Norge 04/09                 | 3.996.208,36              | 3,76                |
| 4.000.000,00                                                                                                                     | Sparebanken Nordvest 05/10 FRN               | 3.925.325,32              | 3,70                |
| 4.000.000,00                                                                                                                     | Sparebanken Pluss 06/09 FRN                  | 3.973.426,48              | 3,74                |
| 4.000.000,00                                                                                                                     | Sparebanken Rogaland 05/10 FRN               | 3.947.289,44              | 3,72                |
| 4.000.000,00                                                                                                                     | Sparebanken Sogn og Fjordane 05/10           | 3.940.623,08              | 3,71                |
| 4.000.000,00                                                                                                                     | Sparebanken Vestfold 04/09                   | 3.989.904,92              | 3,76                |
| 4.000.000,00                                                                                                                     | Statkraft SF                                 | 3.945.168,56              | 3,71                |
| 5.000.000,00                                                                                                                     | Storebrand Eiendomsfond                      | 4.750.566,95              | 4,47                |
|                                                                                                                                  | <b>Viso</b>                                  | <b>100.105.112,12</b>     | <b>94,24</b>        |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Obligacijos</b> |                                              |                           |                     |
|                                                                                                                                  |                                              | <b>100.105.112,12</b>     | <b>94,24</b>        |
| <b>Viso investicijų į vertybinius popierius</b>                                                                                  |                                              |                           |                     |
|                                                                                                                                  |                                              | <b>100.105.112,12</b>     | <b>94,24</b>        |
| <b>Grynieji pinigai bankuose</b>                                                                                                 |                                              | <b>5.817.008,80</b>       | <b>5,48</b>         |
| <b>Kiti grynieji aktyvai</b>                                                                                                     |                                              | <b>300.180,60</b>         | <b>0,28</b>         |
| <b>Viso grynųjų aktyvų</b>                                                                                                       |                                              | <b>106.222.301,52</b>     | <b>100,00</b>       |

## Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 31/12/2008 (grynųjų aktyvų %)

|                   |              |
|-------------------|--------------|
| Norvegija         | 94,24        |
| <b>Viso</b>       | <b>94,24</b> |
| Korporacinė skola | 94,24        |
| <b>Viso</b>       | <b>94,24</b> |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas. Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – Sterling Bond Fund

## Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynųjų aktyvų ataskaita 31/12/2008 (GBP)

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                           | Aprašymas                     | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Obligacijos GBP</b>  |                               |                           |                     |
| 380.000,00                                                                                                                       | U.K.Treasury 4.25% 2032-06-07 | 398.962,00                | 10,03               |
| 400.000,00                                                                                                                       | U.K.Treasury 4.25% 2036-03-07 | 430.600,00                | 10,83               |
| 170.000,00                                                                                                                       | U.K.Treasury 4.25% 2046-12-07 | 187.340,00                | 4,71                |
| 220.000,00                                                                                                                       | U.K.Treasury 4.25% 2055-12-07 | 250.536,00                | 6,30                |
| 200.000,00                                                                                                                       | U.K.Treasury 4.75% 2010-06-07 | 210.560,00                | 5,29                |
| 200.000,00                                                                                                                       | U.K.Treasury 4.75% 2015-09-07 | 221.820,00                | 5,58                |
| 300.000,00                                                                                                                       | U.K.Treasury 5% 2012-03-07    | 324.780,00                | 8,17                |
| 360.000,00                                                                                                                       | U.K.Treasury 5% 2014-09-07    | 402.192,00                | 10,11               |
| 470.000,00                                                                                                                       | U.K.Treasury 5% 2025-03-07    | 531.711,00                | 13,37               |
| 305.000,00                                                                                                                       | U.K.Treasury 8% 2021-06-07    | 445.666,00                | 11,21               |
| 310.000,00                                                                                                                       | U.K.Treasury 8.75% 2017-08-25 | 438.216,00                | 11,02               |
|                                                                                                                                  |                               | <b>3.842.383,00</b>       | <b>96,62</b>        |
| <b>Viso</b>                                                                                                                      |                               | <b>3.842.383,00</b>       | <b>96,62</b>        |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Obligacijos</b> |                               |                           |                     |
|                                                                                                                                  |                               | <b>3.842.383,00</b>       | <b>96,62</b>        |
| <b>Viso investicijų į vertybinius popierius</b>                                                                                  |                               |                           |                     |
|                                                                                                                                  |                               | <b>3.842.383,00</b>       | <b>96,62</b>        |
| <b>Grynieji pinigai bankuose</b>                                                                                                 |                               | <b>107.087,86</b>         | <b>2,69</b>         |
| <b>Kiti grynieji aktyvai</b>                                                                                                     |                               | <b>27.403,37</b>          | <b>0,69</b>         |
| <b>Viso grynųjų aktyvų</b>                                                                                                       |                               | <b>3.976.874,23</b>       | <b>100,00</b>       |

## Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 31/12/2008 (grynųjų aktyvų %)

|                                                    |              |
|----------------------------------------------------|--------------|
| Jungtinė Karalystė                                 | 96,62        |
| <b>Viso</b>                                        | <b>96,62</b> |
| Valstybės ir valstybės užtikrinamosios obligacijos | 96,62        |
| <b>Viso</b>                                        | <b>96,62</b> |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas. Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – Swedish Bond Fund

## Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynųjų aktyvų ataskaita 31/12/2008 (SEK)

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                           | Aprašymas                              | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Obligacijos SEK</b>  |                                        |                           |                     |
| 15.000.000,00                                                                                                                    | Danske Bank 5.1192% 2017-08-15         | 9.886.650,00              | 1,98                |
| 10.000.000,00                                                                                                                    | Nordea Bank 1121 3,500% 2015-02-03     | 9.804.000,00              | 1,97                |
| 10.000.000,00                                                                                                                    | Nordea Hypotek 5519 2010-06-16         | 10.079.900,00             | 2,02                |
| 101.000.000,00                                                                                                                   | Riksoobligation 1041 2014-05-05        | 124.800.650,00            | 25,02               |
| 10.000.000,00                                                                                                                    | Riksoobligation 1046 5,500% 2012-10-08 | 11.336.100,00             | 2,27                |
| 70.000.000,00                                                                                                                    | Riksoobligation 1047 2020-12-01        | 87.450.300,00             | 17,53               |
| 10.000.000,00                                                                                                                    | Riksoobligation 1049 2015-08-12        | 11.390.400,00             | 2,28                |
| 99.000.000,00                                                                                                                    | Riksoobligation 1051 2017-08-12        | 109.463.310,00            | 21,94               |
| 36.000.000,00                                                                                                                    | Riksoobligation 1052 2019-03-12        | 41.844.240,00             | 8,39                |
| 20.000.000,00                                                                                                                    | SBAB Covered 123 2011-04-13            | 20.447.400,00             | 4,10                |
| 25.000.000,00                                                                                                                    | SEB Bolån 564 4,00% 2011-06-15         | 25.573.000,00             | 5,13                |
| 25.000.000,00                                                                                                                    | Stadshypotek 1571 6,00% 2011-06-15     | 26.806.750,00             | 5,37                |
|                                                                                                                                  | <b>Viso</b>                            | <b>488.882.700,00</b>     | <b>98,00</b>        |
|                                                                                                                                  | <b>488.882.700,00</b>                  | <b>98,00</b>              |                     |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Obligacijos</b> |                                        |                           |                     |
|                                                                                                                                  |                                        | <b>488.882.700,00</b>     | <b>98,00</b>        |
| <b>Viso investicijų į vertybinius popierius</b>                                                                                  |                                        |                           |                     |
|                                                                                                                                  |                                        | <b>488.882.700,00</b>     | <b>98,00</b>        |
| <b>Grynųjų pinigų bankuose</b>                                                                                                   |                                        |                           |                     |
|                                                                                                                                  |                                        | <b>3.278.738,58</b>       | <b>0,66</b>         |
| <b>Kiti grynųjų aktyvai</b>                                                                                                      |                                        |                           |                     |
|                                                                                                                                  |                                        | <b>6.712.829,83</b>       | <b>1,35</b>         |
| <b>Viso grynųjų aktyvų</b>                                                                                                       |                                        |                           |                     |
|                                                                                                                                  |                                        | <b>498.874.268,41</b>     | <b>100,00</b>       |

## Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 31/12/2008 (grynųjų aktyvų %)

|                                                    |              |
|----------------------------------------------------|--------------|
| Danija                                             | 1,97         |
| Švedija                                            | 96,03        |
| <b>Viso</b>                                        | <b>98,00</b> |
| Korporacinė skola                                  | 9,31         |
| Valstybės ir valstybės užtikrinamosios obligacijos | 77,43        |
| Hipotekos obligacijos                              | 11,26        |
| <b>Viso</b>                                        | <b>98,00</b> |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas. Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – Swedish Equity Fund

## Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynųjų aktyvų ataskaita 31/12/2008 (SEK)

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                       | Aprašymas              | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Akcijos SEK</b>  |                        |                           |                     |
| 21.418,00                                                                                                                    | ABB                    | 2.468.424,50              | 3,30                |
| 21.396,00                                                                                                                    | Alfa Laval             | 1.422.834,00              | 1,90                |
| 16.821,00                                                                                                                    | Assa Abloy B           | 1.484.453,25              | 1,98                |
| 54.998,00                                                                                                                    | Atlas Copco B          | 3.231.132,50              | 4,32                |
| 1.247,00                                                                                                                     | Axfood                 | 208.249,00                | 0,28                |
| 5.306,00                                                                                                                     | Axis Communication     | 305.095,00                | 0,41                |
| 10.493,00                                                                                                                    | AstraZeneca            | 3.221.351,00              | 4,30                |
| 7.681,00                                                                                                                     | Castellum              | 460.860,00                | 0,62                |
| 6.083,00                                                                                                                     | Elektro B              | 468.391,00                | 0,63                |
| 16.012,00                                                                                                                    | Electrolux B           | 1.068.801,00              | 1,43                |
| 113.879,00                                                                                                                   | Ericsson B             | 6.684.697,30              | 8,93                |
| 5.752,00                                                                                                                     | Fabege                 | 170.834,40                | 0,23                |
| 11.895,00                                                                                                                    | Getinge                | 1.109.208,75              | 1,48                |
| 1.341,00                                                                                                                     | Getinge BTA            | 122.701,50                | 0,16                |
| 6.267,00                                                                                                                     | Hakon Invest           | 559.329,75                | 0,75                |
| 11.351,00                                                                                                                    | Hexagon                | 430.202,90                | 0,57                |
| 22.959,00                                                                                                                    | Hennes & Mauritz B     | 7.013.974,50              | 9,37                |
| 23.916,00                                                                                                                    | Husqvarna B            | 987.730,80                | 1,32                |
| 3.205,00                                                                                                                     | Intrum Justitia        | 251.592,50                | 0,34                |
| 21.791,00                                                                                                                    | Investor B             | 2.549.547,00              | 3,41                |
| 19.673,00                                                                                                                    | Kinnevik               | 1.239.399,00              | 1,66                |
| 11.626,00                                                                                                                    | Kungsleden             | 624.897,50                | 0,83                |
| 14.144,00                                                                                                                    | Lundin Petroleum       | 578.489,60                | 0,77                |
| 32.893,00                                                                                                                    | Meda A                 | 1.726.882,50              | 2,31                |
| 4.880,00                                                                                                                     | Millicom SDB           | 1.732.400,00              | 2,31                |
| 3.450,00                                                                                                                     | MTG                    | 581.325,00                | 0,78                |
| 22.552,00                                                                                                                    | Munters                | 825.403,20                | 1,10                |
| 108.970,00                                                                                                                   | Nordea Bank            | 5.960.659,00              | 7,96                |
| 2.491,00                                                                                                                     | Orc Software           | 173.747,25                | 0,23                |
| 1.582,00                                                                                                                     | Oriflame SDB           | 352.786,00                | 0,47                |
| 53.377,00                                                                                                                    | Sandvik                | 2.610.135,30              | 3,49                |
| 6.980,00                                                                                                                     | SAS                    | 263.844,00                | 0,35                |
| 28.787,00                                                                                                                    | SCA B                  | 1.921.532,25              | 2,57                |
| 18.202,00                                                                                                                    | Scania B               | 1.415.205,50              | 1,89                |
| 26.159,00                                                                                                                    | SEB A                  | 1.582.619,50              | 2,11                |
| 8.698,00                                                                                                                     | Sectra                 | 304.430,00                | 0,41                |
| 12.921,00                                                                                                                    | Securitas B            | 823.713,75                | 1,10                |
| 21.855,00                                                                                                                    | Handelsbanken          | 2.742.802,50              | 3,66                |
| 5.553,00                                                                                                                     | Skanska B              | 430.357,50                | 0,57                |
| 12.573,00                                                                                                                    | SKF B                  | 964.977,75                | 1,29                |
| 540,00                                                                                                                       | SSAB A                 | 36.720,00                 | 0,05                |
| 12.504,00                                                                                                                    | SSAB B                 | 790.878,00                | 1,06                |
| 21.955,00                                                                                                                    | Swedbank A             | 974.802,00                | 1,30                |
| 18.205,00                                                                                                                    | Tele2 B                | 1.251.593,75              | 1,67                |
| 181.368,00                                                                                                                   | TeliaSonera            | 7.037.078,40              | 9,40                |
| 38.419,00                                                                                                                    | Transcom Worldwide SDB | 583.968,80                | 0,78                |
| 1.705,00                                                                                                                     | Tanganyika Oil SDB     | 342.756,15                | 0,46                |
| 64.610,00                                                                                                                    | Volvo B                | 2.765.308,00              | 3,69                |
|                                                                                                                              |                        | <b>74.858.122,85</b>      | <b>99,99</b>        |
|                                                                                                                              | <b>Viso</b>            | <b>74.858.122,85</b>      | <b>99,99</b>        |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Akcijos</b> |                        |                           |                     |
|                                                                                                                              |                        | <b>74.858.122,85</b>      | <b>99,99</b>        |
| <b>Viso investicijų į vertybinius popierius</b>                                                                              |                        |                           |                     |
|                                                                                                                              |                        | <b>74.858.122,85</b>      | <b>99,99</b>        |
| <b>Grynųjų pinigų bankuose</b>                                                                                               |                        | <b>497.227,97</b>         | <b>0,66</b>         |
| <b>Kiti grynųjų įsipareigojimai</b>                                                                                          |                        | <b>(487.099,07)</b>       | <b>(0,65)</b>       |
| <b>Viso grynųjų aktyvų</b>                                                                                                   |                        | <b>74.868.251,75</b>      | <b>100,00</b>       |

## Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 31/12/2008 (grynųjų aktyvų %)

|                                                     |              |
|-----------------------------------------------------|--------------|
| Liuksemburgo                                        | 0,47         |
| Švedija                                             | 91,93        |
| Šveicarija                                          | 3,29         |
| Jungtinė Karalystė                                  | 4,30         |
| <b>Viso</b>                                         | <b>99,99</b> |
| Avialinijos                                         | 0,35         |
| Drabužių mažmeninė prekyba                          | 9,36         |
| Taikomoji programinė įranga                         | 0,23         |
| Transliavimas ir kabelinė televizija                | 0,77         |
| Statybos produktai                                  | 1,98         |
| Komunikacijų įranga                                 | 9,33         |
| Konstravimas ir inžinerija                          | 0,57         |
| Konstravimas ir žemės ūkio mašinos bei sunkvežimiai | 5,58         |
| Diversifikuoti bankai                               | 15,16        |
| Diversifikuotos komercinės ir profesinės paslaugos  | 2,21         |
| Maisto mažmeninė prekyba                            | 1,02         |
| Sveikatos priežiūros įranga                         | 2,67         |
| Sunkioji elektroninė įranga                         | 3,29         |
| Namų ūkio įrengimai                                 | 2,74         |
| Pramoninės mašinos                                  | 12,66        |
| Integruotos telekomunikacijų paslaugos              | 11,07        |
| Daugiasektoriai holdingai                           | 5,06         |
| Naftos ir dujų paieška ir gamyba                    | 1,23         |
| Popieriniai produktai                               | 2,56         |
| Asmeniniai produktai                                | 0,47         |
| Vaistai                                             | 6,60         |
| Nekilnojamojo turto valdymas ir vystymas            | 1,67         |
| Plienas                                             | 1,10         |
| Bevielės telekomunikacijos paslaugos                | 2,31         |
| <b>Viso</b>                                         | <b>99,99</b> |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas. Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – Swedish Kroner Reserve

## Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynųjų aktyvų ataskaita 31/12/2008 (SEK)

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                           | Aprašymas                                   | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Obligacijos SEK</b>  |                                             |                           |                     |
| 12.000.000,00                                                                                                                    | Autoliv FRN 2009-03-09                      | 11.992.080,00             | 3,24                |
| 8.000.000,00                                                                                                                     | Fortum 2009-04-06                           | 7.994.480,00              | 2,16                |
| 7.000.000,00                                                                                                                     | General Electric Capital FRN 2009-09-28     | 6.904.380,00              | 1,87                |
| 14.000.000,00                                                                                                                    | General Electric Capital FRN 2010-05-14     | 13.601.840,00             | 3,68                |
| 15.000.000,00                                                                                                                    | Hypo Real Estate FRN 2009-02-16             | 14.829.450,00             | 4,01                |
| 10.000.000,00                                                                                                                    | Investor FRN 2010-08-26                     | 9.821.000,00              | 2,66                |
| 14.000.000,00                                                                                                                    | LeasePlan 140 FRN 2009-07-05                | 12.362.000,00             | 3,34                |
| 4.000.000,00                                                                                                                     | Mo och Domsjö 2009-05-26                    | 4.003.480,00              | 1,08                |
| 19.000.000,00                                                                                                                    | Nordea Bank FRN 2014-02-19                  | 18.810.000,00             | 5,09                |
| 4.000.000,00                                                                                                                     | Nordea Hypotek 5522 3% 2009-06-17           | 4.012.080,00              | 1,09                |
| 17.000.000,00                                                                                                                    | Sandvik 107 FRN 2009-06-17                  | 16.974.500,00             | 4,59                |
| 5.000.000,00                                                                                                                     | SCA Finans FRN 2010-11-18                   | 4.787.100,00              | 1,29                |
| 21.000.000,00                                                                                                                    | Scania 2009-05-14                           | 21.010.500,00             | 5,68                |
| 5.000.000,00                                                                                                                     | SKF 101 FRN 2011-04-21                      | 4.781.800,00              | 1,29                |
| 18.000.000,00                                                                                                                    | Sparebanken Rogaland                        | 17.852.940,00             | 4,83                |
| 15.000.000,00                                                                                                                    | Sveaskog 104 FRN 2009-08-18                 | 14.995.950,00             | 4,06                |
| 5.000.000,00                                                                                                                     | Swedbank FRN 2009-08-26                     | 4.970.050,00              | 1,34                |
| 15.000.000,00                                                                                                                    | Swedish Housing Finance Corp FRN 2011-06-10 | 14.808.000,00             | 4,00                |
| 20.000.000,00                                                                                                                    | Swedish Match 2009-03-16                    | 19.989.600,00             | 5,41                |
| 19.000.000,00                                                                                                                    | Telenor 2010-03-08                          | 18.807.150,00             | 5,09                |
| 6.000.000,00                                                                                                                     | TeliaSonera FRN 2009-10-01                  | 5.968.140,00              | 1,61                |
| 20.000.000,00                                                                                                                    | Volvo Treasury FRN 2009-10-13               | 19.729.200,00             | 5,34                |
| 13.000.000,00                                                                                                                    | Volvofinans 186 FRN 2011-02-21              | 12.396.930,00             | 3,35                |
| 5.000.000,00                                                                                                                     | VW Credit FRN 2009-07-28                    | 4.982.850,00              | 1,35                |
|                                                                                                                                  | <b>Viso</b>                                 | <b>286.385.500,00</b>     | <b>77,45</b>        |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Obligacijos</b> |                                             |                           |                     |
|                                                                                                                                  |                                             | <b>286.385.500,00</b>     | <b>77,45</b>        |

|                                                                                                                                         |                                   |               |      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------|------|
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiauta kitose reguliuojamose rinkose: Obligacijos SEK</b> |                                   |               |      |
| 15.000.000,00                                                                                                                           | AP Fastigheter 192 FRN 2011-01-13 | 14.763.600,00 | 3,99 |
| 16.000.000,00                                                                                                                           | E.ON Sverige FRN 2010-11-24       | 15.662.080,00 | 4,24 |

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                                   | Aprašymas                       | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------|---------------------|
| 22.000.000,00                                                                                                                            | Landshypotek 340 FRN 2010-02-01 | 21.935.320,00             | 5,93                |
|                                                                                                                                          | <b>Viso</b>                     | <b>52.361.000,00</b>      | <b>14,16</b>        |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiauta kitose reguliuojamose rinkose: Obligacijos</b> |                                 |                           |                     |
|                                                                                                                                          |                                 | <b>52.361.000,00</b>      | <b>14,16</b>        |
| <b>Kiti perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės: Obligacijos SEK</b>                                               |                                 |                           |                     |
| 9.000.000,00                                                                                                                             | FC Fortum 2009-11-06            | 8.814.436,56              | 2,38                |
| 8.000.000,00                                                                                                                             | SCA 2009-06-11                  | 7.914.768,56              | 2,14                |
| 3.000.000,00                                                                                                                             | SEB 2009-06-01                  | 2.970.487,23              | 0,80                |
| 5.000.000,00                                                                                                                             | Vasakronan 323 FRN 2009-09-15   | 4.980.500,00              | 1,35                |
|                                                                                                                                          | <b>Viso</b>                     | <b>24.680.192,35</b>      | <b>6,67</b>         |
| <b>Viso Kiti perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės: Obligacijos</b>                                              |                                 |                           |                     |
|                                                                                                                                          |                                 | <b>24.680.192,35</b>      | <b>6,67</b>         |
| <b>Viso investicijų į vertybinius popierius</b>                                                                                          |                                 |                           |                     |
|                                                                                                                                          |                                 | <b>363.426.692,35</b>     | <b>98,28</b>        |
| <b>Grynieji pinigai bankuose</b>                                                                                                         |                                 | <b>5.825.376,04</b>       | <b>1,58</b>         |
| <b>Kiti grynieji aktyvai</b>                                                                                                             |                                 | <b>514.527,26</b>         | <b>0,14</b>         |
| <b>Viso grynųjų aktyvų</b>                                                                                                               |                                 | <b>369.766.595,65</b>     | <b>100,00</b>       |

## Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 31/12/2008 (grynųjų aktyvų %)

|                                    |              |
|------------------------------------|--------------|
| Suomija                            | 2,16         |
| Vokietija                          | 4,01         |
| Airija                             | 3,34         |
| Norvegija                          | 9,91         |
| Švedija                            | 71,97        |
| Jungtinės Amerikos Valstijos (JAV) | 6,89         |
| <b>Viso</b>                        | <b>98,28</b> |
| Korporacinė skola                  | 91,27        |
| Hipotekos obligacijos              | 7,01         |
| <b>Viso</b>                        | <b>98,28</b> |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas. Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – US High Yield Bond Fund

## Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynųjų aktyvų ataskaita 31/12/2008 (USD)

| Skaičius/<br>Nominalas | Aprašymas                                                                                                                         | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % | Skaičius/<br>Nominalas | Aprašymas                                | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynųjų<br>aktyvų % |
|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------|------------------------|------------------------------------------|---------------------------|---------------------|
|                        | <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, ištrauktos iš biržų oficialiuosius sąrašus: Obligacijos USD</b> |                           |                     | 1.845.000,00           | Ford Motor Credit 8% 2016-12-15          | 1.127.913,08              | 2,94                |
| 255.000,00             | Aleris International 9% 2014-12-15                                                                                                | 15.300,00                 | 0,04                | 635.000,00             | Forest Oil 8% 2011-12-15                 | 579.437,50                | 1,51                |
| 815.000,00             | Alliant Techsystems 6.750% 2016-04-01                                                                                             | 725.350,00                | 1,89                | 450.000,00             | Foundation Pa Coal 7.250% 2014-08-01     | 366.750,00                | 0,96                |
| 855.000,00             | Allied Waste North 5.75% 2011-02-15                                                                                               | 801.562,50                | 2,09                | 470.000,00             | Freeport McMoRan 8.25% 2015-04-01        | 390.100,00                | 1,02                |
| 250.000,00             | American Airlines 7.377% 2019-05-23                                                                                               | 52.109,97                 | 0,14                | 1.400.000,00           | General Motors 8.375% 2033-07-15         | 227.500,00                | 0,59                |
| 380.000,00             | American Railcar Industries 7.5% 2014-03-01                                                                                       | 250.800,00                | 0,65                | 315.000,00             | General Motors Accept 6.875% 2012-08-28  | 217.209,51                | 0,57                |
| 660.000,00             | American Tower 7.125% 2012-10-15                                                                                                  | 650.100,00                | 1,70                | 690.000,00             | Georgia-Pacific 8.125% 2011-05-15        | 652.050,00                | 1,70                |
| 330.000,00             | Amr Real Estate 7.125% 2013-02-15                                                                                                 | 221.100,00                | 0,58                | 600.000,00             | GMAC FRN 6.625% 2012-05-15               | 448.237,20                | 1,17                |
| 460.000,00             | Aramark 8.5% 2015-02-01                                                                                                           | 416.300,00                | 1,09                | 1.080.000,00           | HCA 6,5% 2016-02-15                      | 664.200,00                | 1,73                |
| 585.000,00             | Arch Western Finance 6.75% 2013-07-01                                                                                             | 507.487,50                | 1,33                | 345.000,00             | Hertz Corp. 8.875% 2014-01-01            | 209.587,50                | 0,55                |
| 100.000,00             | Avis Budget Car Rental 7.625% 2014-05-15                                                                                          | 29.000,00                 | 0,08                | 370.000,00             | Hexcel 6.75% 2015-02-01                  | 281.200,00                | 0,73                |
| 485.000,00             | Ball 6.875% 2012-12-15                                                                                                            | 480.150,00                | 1,25                | 130.000,00             | Hexion US Finance 9,75% 2014-11-15       | 37.050,00                 | 0,10                |
| 130.000,00             | Ball Corp 6,6250% 2018-03-15                                                                                                      | 116.350,00                | 0,30                | 420.000,00             | Hornbeck Offshore 6.1250% 2014-12-01     | 273.000,00                | 0,71                |
| 325.000,00             | Basic Energy 7,125% 2016-04-15                                                                                                    | 185.250,00                | 0,48                | 425.000,00             | Huntsman 11,5% 2012-07-15                | 340.000,00                | 0,89                |
| 135.000,00             | BE Aerospace 8,5% 2018-07-01                                                                                                      | 120.150,00                | 0,31                | 140.000,00             | Idearc 8% 2016-11-15                     | 11.200,00                 | 0,03                |
| 410.000,00             | Bristow Group 6.125% 2013-06-15                                                                                                   | 295.200,00                | 0,77                | 515.000,00             | Inergy LP & Inergy 6.875% 2014-12-15     | 401.700,00                | 1,05                |
| 450.000,00             | California Steel 6.125% 2014-03-15                                                                                                | 272.250,00                | 0,71                | 240.000,00             | Innophos 8.875% 2014-08-15               | 168.000,00                | 0,44                |
| 260.000,00             | Case 7.25% 2016-01-15                                                                                                             | 180.700,00                | 0,47                | 215.000,00             | Interface 10.375% 2010-02-01             | 212.850,00                | 0,56                |
| 350.000,00             | Case New Holland 6% 2009-06-01                                                                                                    | 339.500,00                | 0,89                | 630.000,00             | Iron Mountain 7.75% 2015-01-15           | 565.425,00                | 1,48                |
| 275.000,00             | CCH I Holdings 9,92% 2014-04-01                                                                                                   | 14.093,75                 | 0,04                | 250.000,00             | Itron Inc Reg 7.75% 2012-05-15           | 215.312,50                | 0,56                |
| 605.000,00             | Century Aluminum 7.5% 2014-08-15                                                                                                  | 347.875,00                | 0,91                | 150.000,00             | K. Hovnanian Enterpr. 6.5% 2014-01-15    | 38.250,00                 | 0,10                |
| 125.000,00             | Chemtura 6.875% 2016-06-01                                                                                                        | 64.375,00                 | 0,17                | 191.000,00             | Koppers 9.875% 2013-10-15                | 175.720,00                | 0,46                |
| 600.000,00             | Chesapeake Energy 6.3750% 2015-06-15                                                                                              | 465.000,00                | 1,21                | 795.000,00             | L-3 Communications 6.375% 2015-10-15     | 735.375,00                | 1,92                |
| 455.000,00             | Cie Gener de Geophysique 7.5% 2015-05-15                                                                                          | 277.550,00                | 0,72                | 360.000,00             | Lamar Media 6,625% 2015-08-15            | 259.200,00                | 0,68                |
| 100.000,00             | Cie Generale de Geophysique- 7. 7500% 2017-05-15                                                                                  | 57.500,00                 | 0,15                | 135.000,00             | Lamar Media 7.25% 2013-01-01             | 107.325,00                | 0,28                |
| 165.000,00             | Compton Petroleum 7,6250% 2013-12-01                                                                                              | 49.500,00                 | 0,13                | 155.000,00             | Mandalay Resort 9.375% 2010-02-15        | 113.150,00                | 0,30                |
| 450.000,00             | Constellation Brands 8,375% 2014-12-15                                                                                            | 427.500,00                | 1,12                | 200.000,00             | Mandalay Resort Grp 6.375% 2011-12-15    | 140.000,00                | 0,37                |
| 450.000,00             | Constellation Brands 8.125% 2012-01-15                                                                                            | 425.250,00                | 1,11                | 335.000,00             | Markwest Energy 8.5% 2016-07-15          | 213.562,50                | 0,56                |
| 405.000,00             | Corrections Corp of America 6.75% 2014-01-31                                                                                      | 377.662,50                | 0,99                | 425.000,00             | Massey Energy 6.875% 2013-12-15          | 317.687,50                | 0,83                |
| 425.000,00             | Crown Americas 7.625% 2013-11-15                                                                                                  | 420.750,00                | 1,10                | 240.000,00             | MetroPCS Wireless 9,25% 2014-11-01       | 214.800,00                | 0,56                |
| 605.000,00             | Delta Petroleum 7% 2015-04-01                                                                                                     | 121.000,00                | 0,32                | 215.000,00             | MGM Mirage 6% 2009-10-01                 | 206.400,00                | 0,54                |
| 515.000,00             | Denbury Resources 7.5% 2015-12-15                                                                                                 | 365.650,00                | 0,95                | 365.000,00             | Mohegan Tribal Gam 6.125% 2013-02-15     | 228.125,00                | 0,60                |
| 210.000,00             | Directv 6,375% 2015-06-15                                                                                                         | 193.200,00                | 0,50                | 260.000,00             | Moog 6.25% 2015-01-15                    | 208.000,00                | 0,54                |
| 300.000,00             | Directv 8.375% 2013-03-15                                                                                                         | 298.500,00                | 0,78                | 140.000,00             | Morgan Stanley 6,75% 2011-04-15          | 137.817,68                | 0,36                |
| 120.000,00             | DR Horton 5,6250% 2016-01-15                                                                                                      | 73.200,00                 | 0,19                | 325.000,00             | Mueller Water Products 7,375% 2017-06-01 | 221.000,00                | 0,58                |
| 90.000,00              | DR Horton 6,5000% 2016-04-15                                                                                                      | 55.800,00                 | 0,15                | 400.000,00             | Nalco Company 7.75% 2011-11-15           | 384.000,00                | 1,00                |
| 350.000,00             | EchoStar DBS 6.375% 2011-10-01                                                                                                    | 325.500,00                | 0,85                | 200.000,00             | Neiman Marcus 9% 2015-10-15              | 87.000,00                 | 0,23                |
| 170.000,00             | Echostar DBS Corp 6,625% 2014-10-01                                                                                               | 141.950,00                | 0,37                | 160.000,00             | Nortek Inc 8.5% 2014-09-01               | 36.800,00                 | 0,10                |
| 535.000,00             | Edison Mission En. 7,5% 2013-06-15                                                                                                | 489.525,00                | 1,28                | 515.000,00             | Novelis 7.25% 2015-02-15                 | 298.700,00                | 0,78                |
| 920.000,00             | El Paso 6.875% 2014-06-15                                                                                                         | 745.200,00                | 1,95                | 725.000,00             | NRG Energy 7.25% 2014-02-01              | 681.500,00                | 1,78                |
| 55.000,00              | FMC Finance III 6,875% 2017-07-15                                                                                                 | 51.425,00                 | 0,13                | 605.000,00             | Owens-Brockway 6.75% 2014-12-01          | 556.600,00                | 1,45                |
| 775.000,00             | Ford Motor Company 7.450% 2031-07-16                                                                                              | 193.750,00                | 0,51                | 170.000,00             | Phi 7.125% 2013-04-15                    | 103.700,00                | 0,27                |
|                        |                                                                                                                                   |                           |                     | 65.000,00              | Phillips van Heusen 8.125% 2013-05-01    | 52.975,00                 | 0,14                |
|                        |                                                                                                                                   |                           |                     | 300.000,00             | Pinnacle Entertainment 7,5% 2015-06-15   | 175.500,00                | 0,46                |
|                        |                                                                                                                                   |                           |                     | 330.000,00             | Range Resources 7.375% 2013-07-15        | 287.925,00                | 0,75                |

Bet kuris grynųjų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas. Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.



# Nordea 1 – US High Yield Bond Fund

## Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynujų aktyvų ataskaita 31/12/2008 (USD) (tęsinys)

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                       | Aprašymas                                                                       | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynujų<br>aktyvų % |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------|
| 550.000,00                                                                                                                   | Rbs Global & Rexnord 9,50%<br>2014-08-01                                        | 409.750,00                | 1,07                |
| 410.000,00                                                                                                                   | Regency Energy Partners LP/R<br>8. 37500% 2013-12-15                            | 280.850,00                | 0,73                |
| 590.000,00                                                                                                                   | Smithfield Foods 7%<br>2011-08-01                                               | 413.000,00                | 1,08                |
| 135.000,00                                                                                                                   | Station Casinos 6% 2012-04-01                                                   | 27.000,00                 | 0,07                |
| 495.000,00                                                                                                                   | Sungard Data Systems 9,1250%<br>2013-08-15                                      | 410.850,00                | 1,07                |
| 225.000,00                                                                                                                   | Targa Resources 8,5%<br>2013-11-01                                              | 122.625,00                | 0,32                |
| 455.000,00                                                                                                                   | Terex 7.375% 2014-01-15                                                         | 395.850,00                | 1,03                |
| 710.000,00                                                                                                                   | Tesoro Corp 6,25% 2012-11-01                                                    | 489.900,00                | 1,28                |
| 260.000,00                                                                                                                   | Texas Industries 7,25%<br>2013-07-15                                            | 198.900,00                | 0,52                |
| 325.000,00                                                                                                                   | U.S. Concrete 8.375%<br>2014-04-01                                              | 175.500,00                | 0,46                |
| 575.000,00                                                                                                                   | United Rentals 6.5% 2012-02-15                                                  | 448.500,00                | 1,17                |
| 425.000,00                                                                                                                   | Ventas Realty 6,75% 2010-06-01                                                  | 402.156,25                | 1,05                |
| 275.000,00                                                                                                                   | Williams Partners 7.5%<br>2011-06-15                                            | 236.500,00                | 0,62                |
| 515.000,00                                                                                                                   | Wynn Las Vegas 6.625%<br>2014-12-01                                             | 384.962,50                | 1,01                |
|                                                                                                                              | <b>Viso</b>                                                                     | <b>29.406.594,94</b>      | <b>76,78</b>        |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus:</b>         |                                                                                 |                           |                     |
|                                                                                                                              | <b>Obligacijos</b>                                                              | <b>29.406.594,94</b>      | <b>76,78</b>        |
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiauta kitose reguliuojamose rinkose:</b>      |                                                                                 |                           |                     |
| <b>Obligacijos</b>                                                                                                           |                                                                                 |                           |                     |
| <b>USD</b>                                                                                                                   |                                                                                 |                           |                     |
| 100.000,00                                                                                                                   | Sungard Data Systems 10,25%<br>2015-08-15                                       | 63.000,00                 | 0,16                |
|                                                                                                                              | <b>Viso</b>                                                                     | <b>63.000,00</b>          | <b>0,16</b>         |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiauta kitose reguliuojamose rinkose:</b> |                                                                                 |                           |                     |
|                                                                                                                              | <b>Obligacijos</b>                                                              | <b>63.000,00</b>          | <b>0,16</b>         |
| <b>Kiti perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės: Obligacijos</b>                                       |                                                                                 |                           |                     |
| <b>USD</b>                                                                                                                   |                                                                                 |                           |                     |
| 410.000,00                                                                                                                   | Frontier Oil 6.625% 2011-10-01                                                  | 371.050,00                | 0,97                |
| 125.000,00                                                                                                                   | KAR Holdings 10,00%<br>2015-05-01                                               | 41.250,00                 | 0,11                |
|                                                                                                                              | <b>Viso</b>                                                                     | <b>412.300,00</b>         | <b>1,08</b>         |
|                                                                                                                              | <b>Viso Kiti perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės:</b> | <b>412.300,00</b>         | <b>1,08</b>         |
|                                                                                                                              | <b>Obligacijos</b>                                                              | <b>412.300,00</b>         | <b>1,08</b>         |
|                                                                                                                              | <b>Viso investicijų į vertybinius popierius</b>                                 | <b>29.881.894,94</b>      | <b>78,02</b>        |
|                                                                                                                              | <b>Grynieji pinigai bankuose</b>                                                | <b>7.228.727,58</b>       | <b>18,87</b>        |
|                                                                                                                              | <b>Kiti grynieji aktyvai</b>                                                    | <b>1.189.379,79</b>       | <b>3,11</b>         |
|                                                                                                                              | <b>Viso grynujų aktyvų</b>                                                      | <b>38.300.002,31</b>      | <b>100,00</b>       |

## Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 31/12/2008 (grynujų aktyvų %)

|                                    |              |
|------------------------------------|--------------|
| Kanada                             | 0,12         |
| Prancūzija                         | 0,87         |
| Liuksemburgo                       | 0,13         |
| Jungtinės Amerikos Valstijos (JAV) | 76,90        |
| <b>Viso</b>                        | <b>78,02</b> |
| Korporacinė skola                  | 78,02        |
| <b>Viso</b>                        | <b>78,02</b> |

Bet kuris grynujų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas. Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea 1 – US-Dollar Reserve

## Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynujų aktyvų ataskaita 31/12/2008 (USD)

| Skaičius/<br>Nominalas                                                                                                           | Aprašymas                                 | Vertinimas<br>(Pastaba 2) | Grynujų<br>aktyvų % |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Obligacijos USD</b>  |                                           |                           |                     |
| 1.000.000,00                                                                                                                     | Allied Irish Banks FRN 2015-07-30         | 830.000,00                | 6,10                |
| 1.000.000,00                                                                                                                     | American General Finance FRN 2011-08-17   | 382.914,00                | 2,81                |
| 500.000,00                                                                                                                       | Anglo Irish Bank FRN 2011-11-02           | 438.450,00                | 3,22                |
| 1.000.000,00                                                                                                                     | Aust & Nz Banking Group FRN 2015-04-28    | 777.872,00                | 5,71                |
| 1.000.000,00                                                                                                                     | Bancaja FRN 2009-07-10                    | 979.300,00                | 7,19                |
| 500.000,00                                                                                                                       | Banque Fed Cred FRN 2011-09-20            | 450.150,00                | 3,31                |
| 500.000,00                                                                                                                       | Bos Intl Australia FRN 2009-04-16         | 485.900,00                | 3,57                |
| 500.000,00                                                                                                                       | Britannia Bldg FRN 2010-03-14             | 413.570,00                | 3,04                |
| 500.000,00                                                                                                                       | Credit Suisse Usa FRN 2010-01-15          | 480.800,00                | 3,53                |
| 500.000,00                                                                                                                       | Daimlerchrysler Na Hldg FRN 2009-03-13    | 486.825,00                | 3,58                |
| 500.000,00                                                                                                                       | DNB Nor Bank 2009-06-19                   | 498.712,50                | 3,66                |
| 500.000,00                                                                                                                       | General Electric GEFloat FRN 2012-11-01   | 429.570,00                | 3,16                |
| 1.000.000,00                                                                                                                     | GHAWK 2007-1X A2B                         | 769.300,00                | 5,65                |
| 500.000,00                                                                                                                       | Irish Life & Permanent FRN 2010-05-25     | 477.081,00                | 3,50                |
| 500.000,00                                                                                                                       | Merrily Lynch MER FRN 2011-11-01          | 429.725,00                | 3,16                |
| 500.000,00                                                                                                                       | Morgan Stanley FRN 2011-01-18             | 437.143,50                | 3,21                |
| 500.000,00                                                                                                                       | Nordea Bank FRN 2016-06-09                | 425.000,00                | 3,12                |
| 1.000.000,00                                                                                                                     | Northern Rock FRN 2010-10-21              | 950.998,00                | 6,98                |
| 500.000,00                                                                                                                       | Okobank Var% 2009-11-18                   | 485.300,00                | 3,56                |
| 500.000,00                                                                                                                       | Portman Bulding Society FRN 2010-10-18    | 453.720,00                | 3,33                |
| 500.000,00                                                                                                                       | Rbs Capital Trust Iv Perpetual 2099-09-30 | 141.880,00                | 1,04                |
| 500.000,00                                                                                                                       | Standard Chartered Bank FRN 2016-06-09    | 365.000,50                | 2,68                |
| 500.000,00                                                                                                                       | Ubs Ag Jersey FRN 2016-04-18              | 395.000,00                | 2,90                |
|                                                                                                                                  | <b>Viso</b>                               | <b>11.984.211,50</b>      | <b>88,02</b>        |
|                                                                                                                                  | <b>Viso</b>                               | <b>11.984.211,50</b>      | <b>88,02</b>        |
| <b>Viso Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus: Obligacijos</b> |                                           |                           |                     |
|                                                                                                                                  |                                           | <b>11.984.211,50</b>      | <b>88,02</b>        |
| <b>Viso investicijų į vertybinius popierius</b>                                                                                  |                                           |                           |                     |
|                                                                                                                                  |                                           | <b>11.984.211,50</b>      | <b>88,02</b>        |
|                                                                                                                                  | <b>Grynieji pinigai bankuose</b>          | <b>1.583.557,42</b>       | <b>11,63</b>        |
|                                                                                                                                  | <b>Kiti grynieji aktyvai</b>              | <b>47.112,72</b>          | <b>0,35</b>         |
|                                                                                                                                  | <b>Viso grynujų aktyvų</b>                | <b>13.614.881,64</b>      | <b>100,00</b>       |

## Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 31/12/2008 (grynujų aktyvų %)

|                                    |              |
|------------------------------------|--------------|
| Australija                         | 5,71         |
| Kaimanų salos                      | 5,65         |
| Suomija                            | 3,56         |
| Prancūzija                         | 3,30         |
| Airija                             | 12,82        |
| Jersey                             | 2,90         |
| Norvegija                          | 3,66         |
| Ispanija                           | 7,19         |
| Švedija                            | 3,12         |
| Jungtinė Karalystė                 | 16,03        |
| Jungtinės Amerikos Valstijos (JAV) | 24,08        |
| <b>Viso</b>                        | <b>88,02</b> |
| Korporacinė skola                  | 80,83        |
| Hipotekos obligacijos              | 7,19         |
| <b>Viso</b>                        | <b>88,02</b> |

Bet kuris grynujų aktyvų procentinis skirtumas yra apvalinimo rezultatas. Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Pastabos dėl finansinių ataskaitų 31/12/2008

## 1 pastaba. Bendroji dalis

„Nordea 1, SICAV“ (toliau vadinama „Bendrove“), buvo įsteigta Liuksemburge 1989 m. rugpjūčio 31 d. pavadinimu „Frontrunner I, SICAV“. Bendrovė pakeitė pavadinimą 2001 m. vasario 1 d. Ji yra kintamo kapitalo bendrovė, turinti keletą subfondų, „Société d'Investissement à Capital Variable“ (SICAV), turinti daug subfondų, pagal 1915 m. rugpjūčio 10 d. Komerčių bendrovių įstatymą su vėlesniais pakeitimais ir 2002 m. gruodžio 20 d. Kolektyvinio investavimo veiklos įstatymo (UCITS III) 1-ąją dalį su vėlesniais pakeitimais.

Ataskaitinių metų pabaigoje Bendrovė buvo sudaryta iš šių subfondų:

| Subfondo pavadinimas                                             | Valiuta | Įsteigimo data       | Subfondo pavadinimas                                                                       | Valiuta | Įsteigimo data       |
|------------------------------------------------------------------|---------|----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------------------|
| Nordea 1 – Absolute Return Fund                                  | EUR     | 02/11/2005           | Nordea 1 – Global Core Equity Fund                                                         | EUR     | 01/01/2006           |
| Nordea 1 – Absolute Return High Yield Fund                       | EUR     | 15/03/2007           | Nordea 1 – Global Equity Fund                                                              | EUR     | 15/04/2000           |
| Nordea 1 – African Equity Fund                                   | EUR     | 17/11/2008           | Nordea 1 – Global High Yield Bond Fund                                                     | USD     | Dar nepradėjo veikti |
| Nordea 1 – Biotech Fund                                          | USD     | 15/04/2000           | Nordea 1 – Global Stable Equity Fund                                                       | EUR     | 05/03/2007           |
| Nordea 1 – Central & Eastern European Equity Fund                | EUR     | 02/11/2005           | Nordea 1 – Global Stable Equity Plus Fund                                                  | EUR     | Dar nepradėjo veikti |
| Nordea 1 – Climate and Environment Equity Fund                   | EUR     | 13/03/2008           | Nordea 1 – Global Value Fund                                                               | EUR     | 01/10/2003           |
| Nordea 1 – Corporate Bond Fund (anksčiau Global Bond Fund (DKK)) | EUR     | 20/10/1989           | Nordea 1 – Heracles Long/Short MI Fund                                                     | EUR     | 13/03/2008           |
| Nordea 1 – Danish Bond Fund                                      | DKK     | 15/06/1990           | Nordea 1 – IT-Fund                                                                         | USD     | 15/04/2000           |
| Nordea 1 – Danish Equity Fund                                    | DKK     | 21/11/1997           | Nordea 1 – Japanese Equity Fund                                                            | JPY     | 21/05/1999           |
| Nordea 1 – Danish Kroner Reserve                                 | DKK     | 27/01/1995           | Nordea 1 – Japanese Value Fund                                                             | JPY     | 01/10/2003           |
| Nordea 1 – Danish Long Bond Fund                                 | DKK     | 06/06/1997           | Nordea 1 – Latin American Equity Fund                                                      | EUR     | 01/08/2007           |
| Nordea 1 – Danish Mortgage Bond Fund                             | DKK     | 21/02/1997           | Nordea 1 – Nordic Equity Fund                                                              | EUR     | 04/05/1992           |
| Nordea 1 – Dollar Bond Fund                                      | USD     | 14/03/1997           | Nordea 1 – Nordic Equity Small Cap Fund                                                    | EUR     | 15/01/2007           |
| Nordea 1 – Emerging Consumer Fund                                | EUR     | 03/11/2008           | Nordea 1 – North American Growth Fund (anksčiau North American Equity Fund)                | USD     | 06/04/1999           |
| Nordea 1 – Emerging Markets Debt Fund                            | USD     | Dar nepradėjo veikti | Nordea 1 – North American Relative Value Fund (anksčiau North American Stable Equity Fund) | USD     | 01/12/2008           |
| Nordea 1 – Euro Bond Fund                                        | EUR     | 05/06/1996           | Nordea 1 – North American Value Fund                                                       | USD     | 14/03/1997           |
| Nordea 1 – Euro Reserve                                          | EUR     | 27/01/1995           | Nordea 1 – Norwegian Bond Fund                                                             | NOK     | 15/05/1998           |
| Nordea 1 – European Alpha Fund                                   | EUR     | 13/11/2007           | Nordea 1 – Norwegian Equity Fund                                                           | NOK     | 21/11/1997           |
| Nordea 1 – European Equity Fund                                  | EUR     | 21/11/1997           | Nordea 1 – Norwegian Kroner Reserve                                                        | NOK     | 18/07/1997           |
| Nordea 1 – European High Yield Bond Fund                         | EUR     | 01/01/2006           | Nordea 1 – Sterling Bond Fund                                                              | GBP     | 20/10/1989           |
| Nordea 1 – European Quantitative Equity Fund                     | EUR     | 03/12/2007           | Nordea 1 – Swedish Bond Fund                                                               | SEK     | 04/08/1995           |
| Nordea 1 – European Small and Mid Cap Equity Fund                | EUR     | Dar nepradėjo veikti | Nordea 1 – Swedish Equity Fund                                                             | SEK     | 21/11/1997           |
| Nordea 1 – European Value Fund                                   | EUR     | 15/09/1989           | Nordea 1 – Swedish Kroner Reserve                                                          | SEK     | 27/01/1995           |
| Nordea 1 – Far Eastern Value Fund                                | USD     | 06/01/1994           | Nordea 1 – US High Yield Bond Fund                                                         | USD     | 28/07/2008           |
| Nordea 1 – Finnish Equity Fund                                   | EUR     | 06/04/1999           | Nordea 1 – US-Dollar Reserve                                                               | USD     | 14/03/1997           |
| Nordea 1 – Global Bond Fund (EUR)                                | EUR     | 20/10/1989           |                                                                                            |         |                      |

## 2 pastaba. Reikšmingų apskaitos principų santrauka

### a) Investicinių vertybinių popierių vertinimas

Investiciniai vertybiniai popieriai vertinami taip:

Vertybiniai popieriai arba finansinės priemonės, įtrauktos į vertybinių popierių biržų oficialiuosius sąrašus, ar vertybiniai popieriai arba finansinės priemonės, kuriais prekiaujama kitoje reguliuojamoje, reguliariai veikiančioje, pripažintoje ir viešojo rinkoje Europoje, Šiaurės arba Pietų Amerikoje, Azijoje, Australijoje, Naujojoje Zelandijoje, Afrikoje ar Okeanijoje, vertinami pagal vertinami paskutine turima kaina tuo metu, kai atliekamas vertinimas. Jei tie patys vertybiniai popieriai arba finansinės priemonės yra kotiruojami skirtingose rinkose, bus taikomas šių vertybinių popierių kotiravimas jų pagrindinėje rinkoje. Jei nėra atitinkamo kotiravimo, arba kotiravimai neatspindi vertybinių popierių teisingos vertės, vertinimą sąžiningai atlieka Bendrovės direktorių valdyba arba jos įgaliotas asmuo siekiant nustatyti tikėtiną pasiūlymo kainą tokiems vertybiniais popieriams.

1. Nelistinguoti vertybiniai popieriai arba nelistinguotos finansinės priemonės vertinami pagal tikėtiną pasiūlymo kainą, kurią sąžiningai nustato Bendrovės direktorių valdyba arba jos įgaliotas asmuo.
2. Likvidus turtas ir paskolos vertinami nominalia verte pridėjus sukauptas palūkanas.
3. KIPVPS vienetai arba akcijos, leidžiamos pagal Direktyvą 85/611/EEB su pakeitimais ir (arba) kitą atitinkamą KIS, vertinamos paskutine turima gryųjų aktyvų verte.
4. Išvestinės vertinamos rinkos verte.

# Pastabos dėl finansinių ataskaitų 31/12/2008 (tęsinys)

Dėl dabartinės finansinės krizės, sukėlusios finansų rinkose didžiulį likvidumo ir kreditų problemų, kai kurie specifiniai fiksuoto pajamingumo vertybiniai popieriai, finansinės rinkos priemonės ir struktūriniai produktai vertinami geriausia prieinama finansų tarpininkų šaltiniu kaina ir (arba) sąžiningos vertės pagrindais, nes tai – nuorodinės kainos. Jos gali nerodyti faktinių esamų kainų konkrečią dieną, jei tokie vertybiniai popieriai dabartinėmis sąlygomis būtų parduodami rinkoje.

## b) Grynas realizuotasis pelnas arba nuostoliai iš investicinių vertybinių popierių pardavimo

Grynas realizuotasis pelnas arba nuostoliai iš investicinių vertybinių popierių pardavimo nustatomi pagal vidutinę parduotų vertybinių popierių kainą.

## c) Užsienio valiutos perskaičiavimas

Kiekvieno Bendrovės subfondo finansinės ataskaitos rengiamos šio subfondo bazinė valiuta. Kita nei bazinė valiuta išreikštas turtas ir įsipareigojimai perskaičiuojami į bazinę valiutą 31/12/2008 vyraujančiais valiutos keitimo kursais. Kita nei bazinė valiuta išreikštos pajamos ir išlaidos perskaičiuojamos į bazinę valiutą vyraujančiu mokėjimo dienos kursu. Gauta valiutos keitimo pagautė arba patirti netekimai įtraukiami į Gautas užsienio valiutos keitimo pelnas arba nuostolis įskaitomas į einamąsias operacijas.

31/12/2008 taikyti šie valiutos keitimo kursai:

|                    |                    |                    |
|--------------------|--------------------|--------------------|
| 1 EUR = 7,4506 DKK | 1 EUR = 126,14 JPY | 1 EUR = 10,87 SEK  |
| 1 EUR = 0,9525 GBP | 1 EUR = 9,75 NOK   | 1 EUR = 1,3917 USD |

## d) Investicinių vertybinių popierių kaina

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

## e) Dividendai

Dividendai registruojami suma atėmus mokesčius tos dienos, po kurios vertybiniais popieriais pradedama prekiauti be dividendų.

## f) Ateities finansiniai sandoriai

Fondas turi teisę pirkti ir parduoti ateities finansinius sandorius. Prieš sudarydamas sandorį Fondas deponuoja ir kaip užstatą laiko pinigus. Pinigų maržos pareikalavimas, būtinas reikiamai sandorio maržai padengti, yra nustatomas kiekvieną dieną Fondo grynųjų pinigų sąskaitose, ir tuo konkrečiu metu atvirų pozicijų rezultatai laikomi įvykdytais. Marža apskaičiuojama kaip sandorio vertės ankstesnį vertinimo dieną ir būsimos finansinės vertės šią vertinimo dieną skirtumas.

## f) Konsoliduotos ataskaitos

Bendrovės konsoliduota grynųjų aktyvų ataskaita ir konsoliduota veiklos ir grynųjų aktyvų pokyčių ataskaita yra visų subfondų ataskaitų euras (EUR) 31/12/2008 vyraujančiais valiutos keitimo kursais suma.

h) Metinėje ataskaitoje visų subfondų grynųjų aktyvų vertė yra nurodyta 31/12/2008, o toliau išvardytų subfondų paskutinė esama grynųjų aktyvų vertė – 30/12/2008 dėl 31/12/2008 uždarytų akcijų rinkų:

|                                      |                                     |
|--------------------------------------|-------------------------------------|
| Nordea 1 – Absolute Return Fund      | Nordea 1 – Nordic Equity Fund       |
| Nordea 1 – Danish Bond Fund          | Nordea 1 – Nordic Equity Small Cap  |
| Nordea 1 – Danish Equity Fund        | Nordea 1 – Norwegian Bond Fund      |
| Nordea 1 – Danish Kroner Reserve     | Nordea 1 – Norwegian Equity Fund    |
| Nordea 1 – Danish Long Bond Fund     | Nordea 1 – Norwegian Kroner Reserve |
| Nordea 1 – Danish Mortgage Bond Fund | Nordea 1 – Swedish Bond Fund        |
| Nordea 1 – Finnish Equity Fund       | Nordea 1 – Swedish Equity Fund      |
| Nordea 1 – Japanese Equity Fund      | Nordea 1 – Swedish Kroner Reserve   |
| Nordea 1 – Japanese Value Fund       |                                     |

## 3 pastaba. Valdymo bendrovė

Bendrovės Direktorių valdyba paskyrė „Nordea Investment Funds S.A.“ savo Valdymo bendrovę („Management Company“); šis paskyrimas galioja nuo 2005 m. rugsėjo 30 d. dėl Bendrovės prisitaikymo prie Liuksemburgo 2002 m. gruodžio 20 d. Kolektyvinio investavimo veiklos įstatymo I-osios dalies su pakeitimais.

Valdymo bendrovė yra atsakinga už visų subfondų investicijų valdymą. Valdymo bendrovė savo sąskaita ir vykdydama kontrolę bei priežiūrą paskyrė investavimo konsultantus, kurie teiktų informaciją apie investicijas, rekomendacijas ir tyrimus būsimų ir dabartinių investicijų klausimais. Dar daugiau, Valdymo bendrovė savo sąskaita ir vykdydama kontrolę bei priežiūrą gali deleguoti centralizuoto investicijų valdymo funkcijas Bendrovės aktyvų atžvilgiu tokia apimtimi, kurią nustato 2002 m. gruodžio 20 d. Kolektyvinio investavimo veiklos įstatymo su pakeitimais 85 straipsnis.

Valdymo bendrovė taip pat yra atsakinga už Bendrovės akcijų platinimą ir prekybą jomis tose jurisdikcijose, kuriose Bendrovė gavo ir palaiko viešojo pardavimo leidimą. Valdymo bendrovei turi teisę savo sąskaita ir vykdydama kontrolę bei priežiūrą paskirti subplatintojus ir (arba) prekybos agentus prekybai Bendrovės akcijomis.

Valdymo bendrovė yra atsakinga ir už Bendrovės centralizuotą administravimą, tačiau turi teisę savo sąskaita ir vykdydama kontrolę bei priežiūrą perduoti Bendrovės centralizuoto administravimo funkcijas; šias funkcijas Valdymo bendrovė perdavė „Nordea Bank S.A.“, Liuksemburgas.

Už teikiamas investicijų valdymo ir administravimo paslaugas Valdymo bendrovė turi teisę gauti iš Bendrovės toliau nurodytą atlyginimą: 2,75 % grynųjų aktyvų vertės per metus „Nordea 1 – Global Stable Equity Plus Fund“, 1,95 % grynųjų aktyvų vertės per metus „Nordea 1 – African Equity Fund“, 1,85 % grynųjų aktyvų vertės per metus „Nordea 1 – Latin American Equity Fund“, 1,30 % BP-SEK akcijų subklasės per metus „Nordea 1 – European Small and Mid Cap Equity Fund“, 1,50 % grynųjų aktyvų vertės per metus kitų „Equity“ subfondų, „Value“ subfondų ir „Nordea 1 – Absolute Return Fund“, 2,00 % grynųjų aktyvų vertės per

# Pastabos dėl finansinių ataskaitų 31/12/2008 (tęsinys)

metus „Nordea 1 – Heracles Long/Short MI Fund“, 1,20 % grynujų aktyvų vertės per metus „Nordea 1 – Absolute Return High Yield Fund“, 1,20 % grynujų aktyvų vertės per metus „Nordea 1 – Emerging Markets Debt Fund“, 0,25 % grynujų aktyvų vertės per metus „Nordea 1 – Danish Long Bond Fund“, 0,85 % grynujų aktyvų vertės per metus „Nordea 1 – European High Yield Bond Fund“ ir „Nordea 1 – Global High Yield Bond Fund“, 1,00 % grynujų aktyvų vertės per metus „Nordea 1 – US High Yield Bond Fund“, 0,60 % grynujų aktyvų vertės per metus kitų „Bond“ subfondų ir 0,125 % grynujų aktyvų vertės per metus „Rezerve“ subfondų, kuris skaičiuojamas pagal kiekvieno atitinkamo subfondo kiekvienos akcijų klasės grynujų aktyvų vertę kiekvieną vertinimo dieną ir mokėtinas kiekvieno ketvirčio pabaigoje. Minėti tarifai taikomi privačioms akcijoms, kurios apibrėžiamos Prospekte. Institucinėms akcijoms taikomi mažesni tarifai, kurie dabartiniame Prospekte nustatyti kiekvienam subfondui.

Investicijų valdymo mokesčiai iš dalies gali būti panaudotas atlyginimui už Bendrovės vykdomą platinimo veiklą. Galima buvo apmokėti išlaidas instituciniams investuotojams, kurie, žvelgiant iš komercinės perspektyvos, buvo Bendrovės akcijų tretiesiems asmenims turėtojai.

Valdymo bendrovė turi teisę gauti iš „Nordea 1 – Heracles Long/Short MI Fund“ mokesčių už veiklos rezultatus ne daugiau 20 % grynujų aktyvų vertės akcijai brangimo kalendorinių metų pabaigoje, viršijančio didžiausią per visą laiką grynujų aktyvų vertę akcijai metų pabaigoje (didžiausia vertė – „High Watermark“) atėmus Euribor3M (rentabilumo riba – „Hurdle Rate“). Valdymo bendrovė grąžins mokesčių už veiklos rezultatus subvaldytojui.

Valdymo bendrovė taip pat turi teisę gauti iš Bendrovės metinių mokesčių už centralizuotą administravimą; mokesčio dydis gali siekti 0,250 % kiekvieno subfondo grynujų aktyvų vertės per metus ir yra skaičiuojamas pagal kiekvieno atitinkamo subfondo kiekvienos akcijų klasės grynujų aktyvų vertę kiekvieną vertinimo dieną ir mokėtinas kiekvieno ketvirčio pabaigoje.

Valdymo bendrovė iš Bendrovės taip pat gauna metinių mokesčių už kiekvieno subfondo E-Akcijų platinimą; mokesčio dydis yra 0,75 % kiekvieno subfondo grynujų aktyvų vertės per metus ir skaičiuojamas pagal kiekvieno atitinkamo subfondo kiekvienos akcijų klasės grynujų aktyvų vertę kiekvieną vertinimo dieną ir mokėtinas kiekvieno ketvirčio pabaigoje.

Valdymo bendrovė delegavo savo investicijų valdymo funkcijas „Nordea Investment Management AB“, Danija, „Filial af Nordea Investment Management AB“, Švedija, įpareigodama Valdymo bendrovei prižiūrėti ir kontroliuojant vadovauti šių subfondų aktyvų investavimui ir jį valdyti:

|                                                   |                                                   |                                         |
|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| Nordea 1 – Absolute Return Fund                   | Nordea 1 – Emerging Consumer Fund                 | Nordea 1 – Japanese Equity Fund         |
| Nordea 1 – Absolute Return High Yield Fund        | Nordea 1 – Euro Bond Fund                         | Nordea 1 – Latin American Equity Fund   |
| Nordea 1 – African Equity Fund                    | Nordea 1 – Euro Reserve                           | Nordea 1 – Nordic Equity Fund           |
| Nordea 1 – Biotech Fund                           | Nordea 1 – European Equity Fund                   | Nordea 1 – Nordic Equity Small Cap Fund |
| Nordea 1 – Central & Eastern European Equity Fund | Nordea 1 – European High Yield Bond Fund          | Nordea 1 – Norwegian Bond Fund          |
| Nordea 1 – Climate and Environment Equity Fund    | Nordea 1 – European Small and Mid Cap Equity Fund | Nordea 1 – Norwegian Equity Fund        |
| Nordea 1 – Corporate Bond Fund                    | Nordea 1 – Finnish Equity Fund                    | Nordea 1 – Norwegian Kroner Reserve     |
| Nordea 1 – Danish Bond Fund                       | Nordea 1 – Global Bond Fund (EUR)                 | Nordea 1 – Sterling Bond Fund           |
| Nordea 1 – Danish Equity Fund                     | Nordea 1 – Global Core Equity Fund                | Nordea 1 – Swedish Bond Fund            |
| Nordea 1 – Danish Kroner Reserve                  | Nordea 1 – Global Equity Fund                     | Nordea 1 – Swedish Equity Fund          |
| Nordea 1 – Danish Long Bond Fund                  | Nordea 1 – Global High Yield Bond Fund            | Nordea 1 – Swedish Kroner Reserve       |
| Nordea 1 – Danish Mortgage Bond Fund              | Nordea 1 – Global Stable Equity Fund              | Nordea 1 – US High Yield Bond Fund      |
| Nordea 1 – Dollar Bond Fund                       | Nordea 1 – IT Fund                                | Nordea 1 – US-Dollar Reserve            |

Valdymo bendrovė delegavo savo investicijų valdymo funkcijas „Ashburton (Jersey) Limited“, įpareigodama, Valdymo bendrovei prižiūrėti ir kontroliuojant vadovauti „Nordea 1 – European Alpha Fund“ aktyvų investavimui ir jį valdyti.

Valdymo bendrovė delegavo savo investicijų valdymo funkcijas „Metzler Asset Management GmbH“, įpareigodama, Valdymo bendrovei prižiūrėti ir kontroliuojant, vadovauti „Nordea 1 – Heracles Long/Short MI Fund“ aktyvų investavimui ir jį valdyti.

Investicijų subvaldytojai yra atsakingi nustatyti, kurias investicijas reikėtų įsigyti, parduoti arba keisti, ir kurią Bendrovės aktyvų dalį reikėtų laikyti įvairių vertybinių popierių pavidalu, atsižvelgiant į Bendrovės investicinius tikslus, politiką ir apribojimus, nustatytus Bendrovės prospekte ir įstatais.

Už suteiktas paslaugas investicijų subvaldytojams mokamas komercinio tarifo mokesčiai, kurių Valdymo bendrovė moka tiesiogiai iš savo investicijų valdymo mokesčio, gaunamo iš Bendrovės.

„Metzler Asset Management GmbH“, vykdydamas „Nordea 1 – Heracles Long/Short MI Fund“ subvaldytojo pareigas, gauna iš bendrovės mokesčių už veiklos rezultatus.

„Nordea Investment Management AB“, Danija („Filial af Nordea Investment Management AB“, Švedija) paskyrė „Capital Four Management A/S“, Kopenhaga, Danija, „Nordea 1 – Absolute Return High Yield Fund“ ir „Nordea 1 – European High Yield Bond Fund“ investicijų subsubvaldytoju. Už suteiktas paslaugas „Capital Four Management A/S“ mokamas komercinio tarifo mokesčiai, kurių investicijų subvaldytojas moka tiesiogiai iš savo investicijų subvaldymo mokesčio, gaunamo iš Valdymo bendrovės.

# Pastabos dėl finansinių ataskaitų 31/12/2008 (tęsinys)

„Nordea Investment Management AB“, Danija („Filial af Nordea Investment Management AB“, Švedija) paskyrė „Wellington Management International Ltd“, Londonas, Anglija, „Nordea 1 – IT Fund“ investicijų subvaldytoju. Už suteiktas paslaugas „Wellington Management International Ltd“ mokamas komercinio tarifo mokestis, kurį investicijų subvaldytojas moka tiesiogiai iš savo investicijų subvaldymo mokesčio, gaunamo iš Valdymo bendrovės.

Investicijų subvaldytojai yra atsakingi nustatyti, kurias investicijas reikėtų įsigyti, parduoti arba keisti, ir kurią Bendrovės aktyvų dalį reikėtų laikyti įvairių vertybinių popierių pavidalu, atsižvelgiant į Bendrovės investicinius tikslus, politiką ir apribojimus, nustatytus Bendrovės prospektu ir įstatais.

Be to, Valdymo bendrovė paskyrė „Private Capital Management, L.P.“, Naples, Florida, JAV, „Nordea 1 – North American Value Fund“ patarėju investicijų klausimais. Už suteiktas paslaugas „Private Capital Management, L.P.“ mokamas komercinio tarifo mokestis, kurį Valdymo bendrovė moka tiesiogiai iš savo investicijų valdymo mokesčio, gaunamo iš Bendrovės.

„Nordea Investment Management AB“, Danija („Filial af Nordea Investment Management AB“, Švedija), paskyrė „MacKay Shields LLC“, JAV, „Nordea 1 – US High Yield Bond Fund“ patarėju investicijų klausimais. Už suteiktas paslaugas „MacKay Shields LLC“ mokamas komercinio tarifo mokestis, kurį investicijų subvaldytojas moka tiesiogiai iš savo investicijų subvaldymo mokesčio, gaunamo iš Valdymo bendrovės.

Valdymo bendrovė paskyrė „European Value Partners Advisors S.à r. l.“, Liuksemburgas, „Nordea 1 – European Value Fund“ patarėju investicijų klausimais. Už suteiktas paslaugas „European Value Partners S.à r.l.“ mokamas komercinio tarifo mokestis, kurį Valdymo bendrovė moka tiesiogiai iš savo investicijų valdymo mokesčio, gaunamo iš Bendrovės.

Valdymo Bendrovė paskyrė „Aletheia Research and Management, Inc.“, JAV, „Nordea 1 – North American Growth Fund“ patarėju investicijų klausimais. Už suteiktas paslaugas „Aletheia Research and Management, Inc.“ mokamas komercinio tarifo mokestis, kurį Valdymo bendrovė moka tiesiogiai iš savo investicijų valdymo mokesčio, gaunamo iš Bendrovės.

Valdymo bendrovė paskyrė „Systematic Financial Management, L.P.“, JAV, „Nordea 1 – North American Relative Value Fund“ patarėju investicijų klausimais. Už suteiktas paslaugas „Systematic Financial Management, L.P.“ mokamas komercinio tarifo mokestis, kurį Valdymo bendrovė moka tiesiogiai iš savo investicijų valdymo mokesčio, gaunamo iš Bendrovės.

Valdymo bendrovė paskyrė „Banco Itaú S.A“, Brazilija, „Nordea 1 – Latin American Equity Fund“ patarėju investicijų klausimais. Už suteiktas paslaugas „Banco Itaú S.A“ mokamas komercinio tarifo mokestis, kurį Valdymo bendrovė moka tiesiogiai iš savo investicijų valdymo mokesčio, gaunamo iš Bendrovės.

Investicijų patarėjai teikia Valdymo bendrovei informaciją, rekomendacijas apie investicijas ir tyrimus, susijusius su būsimomis ir esančiomis investicijomis, taip pat savo sąskaita skiria vieną arba daugiau subpatarėjų investicijų klausimais.

## 4 pastaba. Saugotojas ir Pagrindinis mokėjimų agentas

Bendrovės direktorių valdyba paskyrė „Nordea Bank S.A“ Saugotoju ir Pagrindiniu mokėjimų agentu (toliau tekste – „Saugotojas“). Už teikiamas saugojimo ir pagrindinio mokėjimo agento paslaugas Bendrovė moka Saugotojui metinį mokestį, kurio dydis siekia 0,125 % per metus visų „Equity“, „Bond“ ir „Absolute Return“ subfondų grynujų aktyvų vertės (pridėjus bet kurį PVM, jei taikytina) ir yra skaičiuojamas pagal kiekvieno atitinkamo subfondo kiekvienos akcijų klasės grynujų aktyvų vertę kiekvieną vertinimo dieną ir mokėtinas kiekvieno ketvirčio pabaigoje. Saugotojas kaip saugotojas ir mokėjimų agentas neturi teisės gauti mokesčio iš „Reserve“ subfondų. Bendrovė taip pat moka įprastinius mokesčius bankams korespondentams.

## 5 pastaba. Taxe d'Abonnement

Pagal Liuksemburgo teisę šiuo metu nėra Liuksemburgo pajamų mokesčio, nuo pajamų šaltinio mokamo pajamų mokesčio arba kapitalo prieaugio mokesčio, kuriuos turėtų mokėti Bendrovė. Tačiau Bendrovei taikomas metinis abonentinis mokestis, kurio dydis yra 0,05 % nuo bendrosios išleistų Bendrovės privačių akcijų grynujų aktyvų vertės ir 0,01 % nuo bendrosios išleistų Bendrovės institucinių akcijų grynujų aktyvų vertės. Taxe d'Abonnement apskaičiuojamas ir mokėtinas kiekvieno ketvirčio pabaigoje.

## 6 pastaba. Būsimieji valiutos keitimo sandoriai ir apsiekitimo neįvykdytais kredito išipareigojimais sandoriai

### a) Būsimieji valiutos keitimo sandoriai

| Nordea 1 – Absolute Return Fund |                 |                  |                  |                                                                 |               |
|---------------------------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------|
| Įsigytas kiekis                 | Įsigyta valiuta | Parduotas kiekis | Parduota valiuta | Nerealizuotas brangimas (pigimas) bazinė subfondo valiuta (EUR) | Mokėjimo data |
| 49.477,20                       | EUR             | 1.220.000,00     | CZK              | 4.237,71                                                        | 09/01/2009    |
| 16.389,48                       | EUR             | 12.800,00        | GBP              | 2.949,63                                                        | 09/01/2009    |
| 641.070,88                      | EUR             | 6.750.000,00     | HKD              | 15.092,80                                                       | 09/01/2009    |
| 34.196,21                       | EUR             | 8.620.000,00     | HUF              | 1.932,28                                                        | 09/01/2009    |
| 143.481,57                      | EUR             | 2.360.000,00     | MXN              | 20.831,77                                                       | 09/01/2009    |
| 57.808,15                       | EUR             | 200.000,00       | PLN              | 9.897,68                                                        | 09/01/2009    |
| 28.607,50                       | EUR             | 56.800,00        | SGD              | 288,43                                                          | 09/01/2009    |
| 94.078,36                       | EUR             | 181.000,00       | TRY              | 9.543,32                                                        | 09/01/2009    |
| 1.782.587,65                    | EUR             | 2.420.000,00     | USD              | 43.330,19                                                       | 09/01/2009    |
| 224.279,52                      | EUR             | 2.750.000,00     | ZAR              | 14.715,47                                                       | 09/01/2009    |
| 883.452,72                      | EUR             | 1.690.000,00     | AUD              | 50.142,01                                                       | 09/01/2009    |
| 1.422.682,08                    | EUR             | 2.200.000,00     | CHF              | (50.801,63)                                                     | 09/01/2009    |
| 3.431.546,41                    | EUR             | 2.680.000,00     | GBP              | 617.579,11                                                      | 09/01/2009    |
| 84.051,51                       | EUR             | 885.000,00       | HKD              | 1.978,83                                                        | 09/01/2009    |
| 1.559.653,16                    | EUR             | 213.000.000,00   | JPY              | (129.167,53)                                                    | 09/01/2009    |
| 149.041,25                      | EUR             | 1.450.000,00     | SEK              | 15.630,96                                                       | 09/01/2009    |



# Pastabos dėl finansinių ataskaitų 31/12/2008 (tęsinys)

## Nordea 1 – Absolute Return Fund (tęsinys)

| Įsigytas kiekis | Įsigyta valiuta | Parduotas kiekis | Parduota valiuta | Nerealizuotas brangimas (pigimas) bazinė subfondo valiuta (EUR) | Mokėjimo data |
|-----------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------|
| 11.159.588,00   | EUR             | 15.150.000,00    | USD              | 271.261,35                                                      | 09/01/2009    |
| 200.000,00      | CZK             | 8.200,16         | EUR              | (783,83)                                                        | 09/01/2009    |
| 500.000,00      | HKD             | 47.567,67        | EUR              | (1.198,91)                                                      | 09/01/2009    |
| 20.000,00       | PLN             | 5.831,27         | EUR              | (1.040,21)                                                      | 09/01/2009    |
| 300.000,00      | ZAR             | 24.885,72        | EUR              | (2.024,09)                                                      | 09/01/2009    |
| 70.000,00       | CAD             | 46.971,89        | EUR              | (5.814,52)                                                      | 09/01/2009    |
| 160.000,00      | MXN             | 9.811,71         | EUR              | (1.496,45)                                                      | 09/01/2009    |
| 270.000,00      | USD             | 199.288,03       | EUR              | (5.238,56)                                                      | 09/01/2009    |
| 696.328,94      | EUR             | 1.040.000,00     | CAD              | 84.848,51                                                       | 09/01/2009    |
| 14.307.280,46   | EUR             | 106.800.000,00   | DKK              | (24.423,78)                                                     | 09/01/2009    |
| 5.532.684,30    | EUR             | 41.300.000,00    | DKK              | (9.444,78)                                                      | 09/01/2009    |
| 350.000,00      | USD             | 255.882,37       | EUR              | (4.337,31)                                                      | 09/01/2009    |
| 1.200.000,00    | USD             | 877.310,98       | EUR              | (14.870,77)                                                     | 09/01/2009    |
| 25.200.000,00   | JPY             | 185.879,88       | EUR              | 13.924,63                                                       | 09/01/2009    |
| 150.000,00      | CHF             | 97.299,93        | EUR              | 3.164,92                                                        | 09/01/2009    |
| 600.000,00      | HKD             | 56.355,59        | EUR              | (713,24)                                                        | 09/01/2009    |
| 800.000,00      | HUF             | 3.175,55         | EUR              | (181,22)                                                        | 09/01/2009    |
| 10.000,00       | PLN             | 2.910,04         | EUR              | (514,52)                                                        | 09/01/2009    |
| 100.000,00      | AUD             | 50.918,55        | EUR              | (1.610,53)                                                      | 09/01/2009    |
| 13.400.000,00   | JPY             | 97.617,37        | EUR              | 8.627,30                                                        | 09/01/2009    |
| 420.000,00      | SEK             | 43.446,02        | EUR              | (4.802,98)                                                      | 09/01/2009    |
| 320.000,00      | GBP             | 404.446,38       | EUR              | (68.451,50)                                                     | 09/01/2009    |
| 600.000,00      | ZAR             | 47.320,16        | EUR              | (1.597,46)                                                      | 09/01/2009    |
| 890.000,00      | MXN             | 52.551,91        | EUR              | (6.298,74)                                                      | 09/01/2009    |
| 56.800,00       | SGD             | 28.157,93        | EUR              | 161,04                                                          | 09/01/2009    |
| 720.000,00      | HUF             | 2.703,44         | EUR              | (8,57)                                                          | 09/01/2009    |
| 100.000,00      | USD             | 73.826,67        | EUR              | (1.956,49)                                                      | 09/01/2009    |
| 230.000,00      | CAD             | 147.339,84       | EUR              | (12.110,11)                                                     | 09/01/2009    |
| 400.000,00      | CHF             | 266.427,59       | EUR              | 1.479,87                                                        | 09/01/2009    |
| 2.700.000,00    | USD             | 1.993.320,16     | EUR              | (52.825,28)                                                     | 09/01/2009    |
| 270.000,00      | GBP             | 338.472,26       | EUR              | (54.977,21)                                                     | 09/01/2009    |
| 65.000,00       | CZK             | 2.651,36         | EUR              | (241,06)                                                        | 09/01/2009    |
| 100.000,00      | HKD             | 9.503,05         | EUR              | (229,30)                                                        | 09/01/2009    |
| 60.000,00       | MXN             | 3.417,28         | EUR              | (299,12)                                                        | 09/01/2009    |
| 14.000,00       | PLN             | 3.954,99         | EUR              | (601,28)                                                        | 09/01/2009    |
| 16.000,00       | TRY             | 8.221,78         | EUR              | (749,09)                                                        | 09/01/2009    |
| 20.000,00       | USD             | 14.744,67        | EUR              | (370,63)                                                        | 09/01/2009    |
| 90.000,00       | AUD             | 44.302,55        | EUR              | 74,32                                                           | 09/01/2009    |
| 60.000,00       | GBP             | 76.112,48        | EUR              | (13.113,38)                                                     | 09/01/2009    |
| 4.300.000,00    | JPY             | 31.878,55        | EUR              | 2.215,18                                                        | 09/01/2009    |
| 60.000,00       | SEK             | 6.238,44         | EUR              | (718,00)                                                        | 09/01/2009    |
| 200.000,00      | USD             | 147.446,74       | EUR              | (3.706,42)                                                      | 09/01/2009    |
| 3.237,80        | EUR             | 80.000,00        | CZK              | 271,28                                                          | 09/01/2009    |
| 8.972,23        | EUR             | 150.000,00       | MXN              | 1.176,73                                                        | 09/01/2009    |
| 217.835,18      | EUR             | 300.000,00       | USD              | 2.225,46                                                        | 09/01/2009    |
| 161.396,95      | EUR             | 250.000,00       | CHF              | (6.044,34)                                                      | 09/01/2009    |
| 726.117,28      | EUR             | 1.000.000,00     | USD              | 7.418,24                                                        | 09/01/2009    |
| 149.491,14      | EUR             | 21.000.000,00    | JPY              | (17.011,57)                                                     | 09/01/2009    |
| 2.217,82        | EUR             | 55.000,00        | CZK              | 178,33                                                          | 09/01/2009    |
| 11.654,10       | EUR             | 150.000,00       | ZAR              | 223,47                                                          | 09/01/2009    |
| 55.000,00       | HKD             | 5.218,90         | EUR              | (118,34)                                                        | 09/01/2009    |
| 25.000.000,00   | JPY             | 181.964,45       | EUR              | 16.254,13                                                       | 09/01/2009    |
| 8.500.000,00    | DKK             | 1.141.694,65     | EUR              | (1.062,07)                                                      | 09/01/2009    |
| 120.000,00      | CZK             | 4.850,92         | EUR              | (401,14)                                                        | 09/01/2009    |
| 600.000,00      | HUF             | 2.253,29         | EUR              | (7,57)                                                          | 09/01/2009    |
| 100.000,00      | MXN             | 5.473,96         | EUR              | (277,07)                                                        | 09/01/2009    |
| 11.000,00       | PLN             | 3.068,33         | EUR              | (433,28)                                                        | 09/01/2009    |
| 300.000,00      | USD             | 222.779,00       | EUR              | (7.168,16)                                                      | 09/01/2009    |
| 1.100.000,00    | USD             | 816.856,35       | EUR              | (26.283,28)                                                     | 09/01/2009    |
| 250.000,00      | ZAR             | 17.753,95        | EUR              | 1.296,72                                                        | 09/01/2009    |
| 300.000,00      | HKD             | 28.949,96        | EUR              | (1.128,61)                                                      | 09/01/2009    |
| 400.000,00      | HUF             | 1.507,80         | EUR              | (10,66)                                                         | 09/01/2009    |
| 7.000,00        | PLN             | 1.955,19         | EUR              | (278,33)                                                        | 09/01/2009    |
| 100.000,00      | GBP             | 129.013,45       | EUR              | (24.014,45)                                                     | 09/01/2009    |
| 100.000,00      | HKD             | 9.649,99         | EUR              | (376,20)                                                        | 09/01/2009    |
| 19.000.000,00   | JPY             | 142.149,02       | EUR              | 8.497,22                                                        | 09/01/2009    |
| 70.000,00       | SEK             | 6.969,01         | EUR              | (528,56)                                                        | 09/01/2009    |
| 80.000,00       | CZK             | 3.220,02         | EUR              | (253,51)                                                        | 09/01/2009    |
| 300.000,00      | HUF             | 1.120,04         | EUR              | 2,82                                                            | 09/01/2009    |
| 9.000,00        | PLN             | 2.527,01         | EUR              | (371,05)                                                        | 09/01/2009    |
| 10.000,00       | TRY             | 4.873,30         | EUR              | (202,93)                                                        | 09/01/2009    |

# Pastabos dėl finansinių ataskaitų 31/12/2008 (tęsinys)

## Nordea 1 – Absolute Return Fund (tęsinys)

| Įsigytas kiekis | Įsigyta valiuta | Parduotas kiekis | Parduota valiuta | Nerealizuotas brangimas (pigimas) bazinė subfondo valiuta (EUR) | Mokėjimo data |
|-----------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------|
| 4.785,18        | EUR             | 50.000,00        | HKD              | 148,30                                                          | 09/01/2009    |
| 65.519,42       | EUR             | 100.000,00       | CHF              | (1.457,26)                                                      | 09/01/2009    |
| 128.108,39      | EUR             | 100.000,00       | GBP              | 23.109,60                                                       | 09/01/2009    |
| 89.670,47       | EUR             | 12.000.000,00    | JPY              | (5.474,67)                                                      | 09/01/2009    |
| 565.242,56      | EUR             | 750.000,00       | USD              | 26.213,58                                                       | 09/01/2009    |
| 1.953,29        | EUR             | 50.000,00        | CZK              | 99,23                                                           | 09/01/2009    |
| 50.000,00       | CZK             | 1.931,47         | EUR              | (77,41)                                                         | 09/01/2009    |
| 12.800,00       | GBP             | 16.220,89        | EUR              | (2.781,08)                                                      | 09/01/2009    |
| 350.000,00      | HKD             | 35.318,80        | EUR              | (2.860,21)                                                      | 09/01/2009    |
| 100.000,00      | MXN             | 5.579,50         | EUR              | (382,59)                                                        | 09/01/2009    |
| 10.000,00       | PLN             | 2.532,27         | EUR              | (136,83)                                                        | 09/01/2009    |
| 200.000,00      | USD             | 156.389,28       | EUR              | (12.646,93)                                                     | 09/01/2009    |
| 100.000,00      | ZAR             | 6.654,19         | EUR              | 965,98                                                          | 09/01/2009    |
| 50.000,00       | CAD             | 31.123,70        | EUR              | (1.726,14)                                                      | 09/01/2009    |
| 50.000,00       | SEK             | 4.985,40         | EUR              | (385,08)                                                        | 09/01/2009    |
| 800.000,00      | USD             | 625.557,14       | EUR              | (50.587,74)                                                     | 09/01/2009    |
| 260.000,00      | HKD             | 26.756,58        | EUR              | (2.644,37)                                                      | 09/01/2009    |
| 100.000,00      | MXN             | 5.686,43         | EUR              | (489,50)                                                        | 09/01/2009    |
| 10.000,00       | TRY             | 4.537,35         | EUR              | 132,94                                                          | 09/01/2009    |
| 10.000.000,00   | JPY             | 85.813,89        | EUR              | (6.524,15)                                                      | 09/01/2009    |
| 100.000,00      | CZK             | 4.029,40         | EUR              | (321,25)                                                        | 09/01/2009    |
| 300.000,00      | HKD             | 31.122,98        | EUR              | (3.301,13)                                                      | 09/01/2009    |
| 100.000,00      | MXN             | 7.580,62         | EUR              | (2.383,25)                                                      | 09/01/2009    |
| 10.000,00       | PLN             | 2.599,17         | EUR              | (203,72)                                                        | 09/01/2009    |
| 150.000,00      | USD             | 121.038,02       | EUR              | (13.230,41)                                                     | 09/01/2009    |
| 150.000,00      | ZAR             | 10.634,46        | EUR              | 795,94                                                          | 09/01/2009    |
| 400.000,00      | AUD             | 194.177,30       | EUR              | 3.052,60                                                        | 09/01/2009    |
| 10.000.000,00   | JPY             | 88.161,75        | EUR              | (8.872,15)                                                      | 09/01/2009    |
| 50.000,00       | SEK             | 4.997,75         | EUR              | (397,43)                                                        | 09/01/2009    |
| 90.000,00       | CZK             | 3.710,60         | EUR              | (373,24)                                                        | 09/01/2009    |
| 600.000,00      | HUF             | 2.244,10         | EUR              | 1,62                                                            | 09/01/2009    |
| 90.000,00       | CAD             | 55.918,26        | EUR              | (3.002,68)                                                      | 09/01/2009    |
| 600.000,00      | USD             | 479.396,73       | EUR              | (48.167,35)                                                     | 09/01/2009    |
| 150.000,00      | CHF             | 103.757,83       | EUR              | (3.291,88)                                                      | 09/01/2009    |
| 8.799,35        | EUR             | 150.000,00       | MXN              | 1.003,89                                                        | 09/01/2009    |
| 3.007,42        | EUR             | 11.000,00        | PLN              | 372,39                                                          | 09/01/2009    |
| 116.836,81      | EUR             | 150.000,00       | USD              | 9.030,15                                                        | 09/01/2009    |
| 30.953,85       | EUR             | 50.000,00        | CAD              | 1.556,33                                                        | 09/01/2009    |
| 50.000,00       | SEK             | 5.061,83         | EUR              | (461,50)                                                        | 09/01/2009    |
| 778.912,05      | EUR             | 1.000.000,00     | USD              | 60.200,99                                                       | 09/01/2009    |
| 150.000,00      | HKD             | 15.112,68        | EUR              | (1.201,86)                                                      | 09/01/2009    |
| 6.106,94        | EUR             | 150.000,00       | CZK              | 544,70                                                          | 09/01/2009    |
| 2.893,10        | EUR             | 750.000,00       | HUF              | 85,93                                                           | 09/01/2009    |
| 2.830,65        | EUR             | 10.000,00        | PLN              | 435,15                                                          | 09/01/2009    |
| 11.362,44       | EUR             | 150.000,00       | ZAR              | (68,13)                                                         | 09/01/2009    |
| 80.000,00       | HKD             | 7.904,80         | EUR              | (485,73)                                                        | 09/01/2009    |
| 5.077,73        | EUR             | 50.000,00        | SEK              | 477,39                                                          | 09/01/2009    |
| 3.159,23        | EUR             | 80.000,00        | CZK              | 192,73                                                          | 09/01/2009    |
| 60.705,74       | EUR             | 600.000,00       | HKD              | 5.062,40                                                        | 09/01/2009    |
| 4.232,94        | EUR             | 70.000,00        | MXN              | 595,03                                                          | 09/01/2009    |
| 176.548,41      | EUR             | 225.000,00       | USD              | 14.838,12                                                       | 09/01/2009    |
| 106.049,67      | EUR             | 13.300.000,00    | JPY              | 596,01                                                          | 09/01/2009    |
| 800.000,00      | USD             | 623.850,75       | EUR              | (48.881,74)                                                     | 09/01/2009    |
| 2.814,86        | EUR             | 10.000,00        | PLN              | 419,36                                                          | 09/01/2009    |
| 7.944,23        | EUR             | 100.000,00       | ZAR              | 323,77                                                          | 09/01/2009    |
| 100.000,00      | AUD             | 52.500,30        | EUR              | (3.191,92)                                                      | 09/01/2009    |
| 100.000,00      | CHF             | 67.560,40        | EUR              | (583,37)                                                        | 09/01/2009    |
| 53.032,36       | EUR             | 100.000,00       | AUD              | 3.723,86                                                        | 09/01/2009    |
| 4.517,06        | EUR             | 110.000,00       | CZK              | 438,08                                                          | 09/01/2009    |
| 4.814,24        | EUR             | 80.000,00        | MXN              | 656,63                                                          | 09/01/2009    |
| 150.352,75      | EUR             | 195.000,00       | USD              | 10.204,44                                                       | 09/01/2009    |
| 2.002,21        | EUR             | 50.000,00        | CZK              | 148,13                                                          | 09/01/2009    |
| 30.199,39       | EUR             | 300.000,00       | HKD              | 2.377,75                                                        | 09/01/2009    |
| 79.736,59       | EUR             | 10.000.000,00    | JPY              | 448,12                                                          | 09/01/2009    |
| 170.000,00      | CZK             | 6.806,13         | EUR              | (502,29)                                                        | 09/01/2009    |
| 440.000,00      | HKD             | 44.598,73        | EUR              | (3.793,59)                                                      | 09/01/2009    |
| 100.000,00      | MXN             | 5.986,16         | EUR              | (789,16)                                                        | 09/01/2009    |
| 300.000,00      | USD             | 235.726,38       | EUR              | (20.112,59)                                                     | 09/01/2009    |
| 6.000.000,00    | JPY             | 48.575,95        | EUR              | (1.003,09)                                                      | 09/01/2009    |
| 400.000,00      | HUF             | 1.502,14         | EUR              | (5,00)                                                          | 09/01/2009    |
| 15.000,00       | PLN             | 4.092,13         | EUR              | (498,90)                                                        | 09/01/2009    |



# Pastabos dėl finansinių ataskaitų 31/12/2008 (tęsinys)

## Nordea 1 – Absolute Return Fund (tęsinys)

| Įsigytas kiekis | Įsigyta valiuta | Parduotas kiekis | Parduota valiuta | Nerealizuotas brangimas (pigimas) bazinė subfondo valiuta (EUR) | Mokėjimo data |
|-----------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------|
| 3.130,78        | EUR             | 80.000,00        | CZK              | 164,29                                                          | 09/01/2009    |
| 40.556,68       | EUR             | 400.000,00       | HKD              | 3.461,09                                                        | 09/01/2009    |
| 30.000,00       | HKD             | 3.044,80         | EUR              | (262,63)                                                        | 09/01/2009    |
| 50.000,00       | CZK             | 1.979,23         | EUR              | (125,16)                                                        | 09/01/2009    |
| 380.000,00      | HUF             | 1.400,59         | EUR              | 21,69                                                           | 09/01/2009    |
| 170.000,00      | USD             | 136.144,42       | EUR              | (13.962,69)                                                     | 09/01/2009    |
| 600.000,00      | USD             | 480.509,72       | EUR              | (49.280,08)                                                     | 09/01/2009    |
| 60.000,00       | MXN             | 3.681,57         | EUR              | (563,35)                                                        | 09/01/2009    |
| 100.000,00      | CZK             | 3.964,74         | EUR              | (256,61)                                                        | 09/01/2009    |
| 500.000,00      | HKD             | 50.918,68        | EUR              | (4.549,15)                                                      | 09/01/2009    |
| 4.160,33        | EUR             | 70.000,00        | MXN              | 522,43                                                          | 09/01/2009    |
| 102.246,59      | EUR             | 130.000,00       | USD              | 8.813,93                                                        | 09/01/2009    |
| 100.000,00      | AUD             | 51.410,47        | EUR              | (2.102,34)                                                      | 09/01/2009    |
| 100.000,00      | GBP             | 117.113,57       | EUR              | (12.117,28)                                                     | 09/01/2009    |
| 8.600.000,00    | JPY             | 70.354,22        | EUR              | (2.165,63)                                                      | 09/01/2009    |
| 471.907,36      | EUR             | 600.000,00       | USD              | 40.679,68                                                       | 09/01/2009    |
| 6.000,00        | PLN             | 1.607,74         | EUR              | (170,45)                                                        | 09/01/2009    |
| 2.984,99        | EUR             | 76.000,00        | CZK              | 166,81                                                          | 09/01/2009    |
| 100.000,00      | USD             | 79.310,44        | EUR              | (7.439,01)                                                      | 09/01/2009    |
| 40.000,00       | CAD             | 25.739,66        | EUR              | (2.221,42)                                                      | 09/01/2009    |
| 8.600,00        | TRY             | 4.024,43         | EUR              | (7,95)                                                          | 09/01/2009    |
| 78.000,00       | CZK             | 3.042,46         | EUR              | (150,13)                                                        | 09/01/2009    |
| 64.000,00       | MXN             | 3.775,13         | EUR              | (449,06)                                                        | 09/01/2009    |
| 9.000,00        | TRY             | 4.170,07         | EUR              | 33,21                                                           | 09/01/2009    |
| 164.000,00      | USD             | 131.318,29       | EUR              | (13.448,85)                                                     | 09/01/2009    |
| 53.000,00       | CAD             | 33.772,72        | EUR              | (2.611,13)                                                      | 09/01/2009    |
| 843.000,00      | USD             | 674.845,94       | EUR              | (68.968,36)                                                     | 09/01/2009    |
| 53.000,00       | CZK             | 2.069,25         | EUR              | (103,95)                                                        | 09/01/2009    |
| 300.000,00      | HUF             | 1.117,87         | EUR              | 4,98                                                            | 09/01/2009    |
| 6.000,00        | PLN             | 1.560,72         | EUR              | (123,44)                                                        | 09/01/2009    |
| 120.000,00      | USD             | 95.581,66        | EUR              | (9.335,85)                                                      | 09/01/2009    |
| 170.000,00      | ZAR             | 12.812,17        | EUR              | 142,46                                                          | 09/01/2009    |
| 70.000,00       | CAD             | 43.640,98        | EUR              | (2.484,37)                                                      | 09/01/2009    |
| 110.000,00      | GBP             | 131.361,95       | EUR              | (15.865,45)                                                     | 09/01/2009    |
| 40.000,00       | HKD             | 4.113,06         | EUR              | (403,49)                                                        | 09/01/2009    |
| 60.000,00       | SEK             | 5.832,06         | EUR              | (311,71)                                                        | 09/01/2009    |
| 90.023,71       | EUR             | 114.000,00       | USD              | 8.090,37                                                        | 09/01/2009    |
| 100.000,00      | CHF             | 65.056,35        | EUR              | 1.920,25                                                        | 09/01/2009    |
| 30.000,00       | HKD             | 3.062,20         | EUR              | (280,02)                                                        | 09/01/2009    |
| 2.149,89        | EUR             | 55.000,00        | CZK              | 110,42                                                          | 09/01/2009    |
| 4.217,36        | EUR             | 74.000,00        | MXN              | 371,63                                                          | 09/01/2009    |
| 3.621,48        | EUR             | 14.000,00        | PLN              | 267,85                                                          | 09/01/2009    |
| 85.540,34       | EUR             | 110.000,00       | USD              | 6.482,15                                                        | 09/01/2009    |
| 5.778,13        | EUR             | 60.000,00        | SEK              | 257,79                                                          | 09/01/2009    |
| 422.258,22      | EUR             | 543.000,00       | USD              | 31.998,27                                                       | 09/01/2009    |
| 4.775,96        | EUR             | 10.000,00        | TRY              | 105,61                                                          | 09/01/2009    |
| 12.959,37       | EUR             | 170.000,00       | ZAR              | 4,71                                                            | 09/01/2009    |
| 26.992,71       | EUR             | 270.000,00       | HKD              | 1.953,28                                                        | 09/01/2009    |
| 77.483,64       | EUR             | 100.000,00       | USD              | 5.612,62                                                        | 09/01/2009    |
| 25.111,50       | EUR             | 40.000,00        | CAD              | 1.593,40                                                        | 09/01/2009    |
| 3.998,92        | EUR             | 40.000,00        | HKD              | 289,38                                                          | 09/01/2009    |
| 11.549,99       | EUR             | 150.000,00       | ZAR              | 119,38                                                          | 09/01/2009    |
| 4.836,45        | EUR             | 50.000,00        | SEK              | 236,17                                                          | 09/01/2009    |
| 1.854,07        | EUR             | 7.000,00         | PLN              | 177,24                                                          | 09/01/2009    |
| 3.313,09        | EUR             | 85.000,00        | CZK              | 161,19                                                          | 09/01/2009    |
| 63.408,00       | EUR             | 100.000,00       | CAD              | 4.612,61                                                        | 09/01/2009    |
| 118.501,38      | EUR             | 100.000,00       | GBP              | 13.504,77                                                       | 09/01/2009    |
| 26.800.000,00   | JPY             | 226.828,86       | EUR              | (14.333,40)                                                     | 09/01/2009    |
| 1.254,70        | EUR             | 330.000,00       | HUF              | 19,55                                                           | 09/01/2009    |
| 8.000,00        | PLN             | 2.089,32         | EUR              | (172,95)                                                        | 09/01/2009    |
| 150.000,00      | USD             | 118.132,10       | EUR              | (10.325,15)                                                     | 09/01/2009    |
| 100.000,00      | ZAR             | 7.576,13         | EUR              | 44,25                                                           | 09/01/2009    |
| 85.000,00       | CAD             | 54.033,02        | EUR              | (4.056,91)                                                      | 09/01/2009    |
| 50.000,00       | SEK             | 4.761,34         | EUR              | (161,08)                                                        | 09/01/2009    |
| 62.000,00       | CHF             | 40.665,47        | EUR              | 860,08                                                          | 09/01/2009    |
| 100.000,00      | ZAR             | 7.634,52         | EUR              | (14,13)                                                         | 09/01/2009    |
| 52.000,00       | CAD             | 32.771,26        | EUR              | (2.197,71)                                                      | 09/01/2009    |
| 50.000,00       | CZK             | 1.947,26         | EUR              | (93,20)                                                         | 09/01/2009    |
| 300.000,00      | HUF             | 1.129,91         | EUR              | (7,05)                                                          | 09/01/2009    |
| 37.511,72       | EUR             | 60.000,00        | CAD              | 2.234,61                                                        | 09/01/2009    |
| 60.089,56       | EUR             | 600.000,00       | HKD              | 4.446,36                                                        | 09/01/2009    |

# Pastabos dėl finansinių ataskaitų 31/12/2008 (tęsinys)

| Nordea 1 – Absolute Return Fund (tęsinys) |                 |                  |                  |                                                                 |               |
|-------------------------------------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------|
| Įsigytas kiekis                           | Įsigyta valiuta | Parduotas kiekis | Parduota valiuta | Nerealizuotas brangimas (pigimas) bazinė subfondo valiuta (EUR) | Mokėjimo data |
| 5.675,59                                  | EUR             | 100.000,00       | MXN              | 478,66                                                          | 09/01/2009    |
| 3.042,01                                  | EUR             | 12.000,00        | PLN              | 167,48                                                          | 09/01/2009    |
| 77.625,05                                 | EUR             | 100.000,00       | USD              | 5.754,00                                                        | 09/01/2009    |
| 30.835,44                                 | EUR             | 50.000,00        | CAD              | 1.437,95                                                        | 09/01/2009    |
| 4.764,65                                  | EUR             | 50.000,00        | SEK              | 164,38                                                          | 09/01/2009    |
| 543.375,32                                | EUR             | 700.000,00       | USD              | 40.278,00                                                       | 09/01/2009    |
| 45.000,00                                 | CAD             | 27.651,72        | EUR              | (1.193,99)                                                      | 09/01/2009    |
| 79.416,29                                 | EUR             | 104.000,00       | USD              | 4.670,69                                                        | 09/01/2009    |
| 12.485,06                                 | EUR             | 168.000,00       | ZAR              | (317,12)                                                        | 09/01/2009    |
| 2.848,81                                  | EUR             | 29.000,00        | HKD              | 159,40                                                          | 09/01/2009    |
| 36.000,00                                 | CAD             | 21.639,08        | EUR              | (473,01)                                                        | 09/01/2009    |
| 7.000.000,00                              | JPY             | 57.434,04        | EUR              | (1.931,84)                                                      | 09/01/2009    |
| 82.000,00                                 | AUD             | 40.265,52        | EUR              | 166,72                                                          | 09/01/2009    |
| 300.000,00                                | HUF             | 1.132,37         | EUR              | (9,51)                                                          | 09/01/2009    |
| 3.165,33                                  | EUR             | 13.000,00        | PLN              | 51,28                                                           | 09/01/2009    |
| 84.901,24                                 | EUR             | 120.000,00       | USD              | (1.342,13)                                                      | 09/01/2009    |
| 1.035,91                                  | EUR             | 280.000,00       | HUF              | (12,09)                                                         | 09/01/2009    |
| 32.121,78                                 | EUR             | 351.000,00       | HKD              | (428,81)                                                        | 09/01/2009    |
| 10.000,00                                 | PLN             | 2.443,04         | EUR              | (47,62)                                                         | 09/01/2009    |
| 543.000,00                                | HKD             | 49.080,03        | EUR              | 1.275,86                                                        | 09/01/2009    |
| 35.000,00                                 | HKD             | 3.163,54         | EUR              | 82,23                                                           | 09/01/2009    |

Grynas nerealizuotas atvirų būsimųjų valiutos keitimo sandorių brangimas 31/12/2008 sudaro 531.009,81 EUR ir yra įtrauktas į Grynųjų aktyvų ataskaitos Nerealizuoto pelno dėl būsimųjų valiutos keitimo sandorių eilutę.

| Nordea 1 – Absolute Return High Yield Fund |                 |                  |                  |                                                                 |               |
|--------------------------------------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------|
| Įsigytas kiekis                            | Įsigyta valiuta | Parduotas kiekis | Parduota valiuta | Nerealizuotas brangimas (pigimas) bazinė subfondo valiuta (EUR) | Mokėjimo data |
| 95.691,85                                  | NOK             | 11.362,00        | EUR              | (1.547,36)                                                      | 16/01/2009    |
| 109.217,81                                 | SEK             | 11.285,00        | EUR              | (1.235,20)                                                      | 16/01/2009    |
| 44.653,95                                  | NOK             | 5.302,00         | EUR              | (722,06)                                                        | 16/01/2009    |
| 50.258,58                                  | SEK             | 5.193,00         | EUR              | (568,39)                                                        | 16/01/2009    |
| 760,00                                     | EUR             | 6.713,01         | NOK              | 71,50                                                           | 16/01/2009    |
| 680,00                                     | EUR             | 6.804,69         | SEK              | 53,87                                                           | 16/01/2009    |
| 350,00                                     | EUR             | 3.091,52         | NOK              | 32,93                                                           | 16/01/2009    |
| 315,00                                     | EUR             | 3.152,17         | SEK              | 24,95                                                           | 16/01/2009    |
| 580,00                                     | EUR             | 5.246,68         | NOK              | 41,90                                                           | 16/01/2009    |
| 275,00                                     | EUR             | 2.487,65         | NOK              | 19,87                                                           | 16/01/2009    |
| 620,00                                     | EUR             | 6.262,83         | SEK              | 43,73                                                           | 16/01/2009    |
| 280,00                                     | EUR             | 2.828,38         | SEK              | 19,75                                                           | 16/01/2009    |
| 505,00                                     | EUR             | 4.339,10         | NOK              | 59,97                                                           | 16/01/2009    |
| 585,00                                     | EUR             | 5.778,88         | SEK              | 53,26                                                           | 16/01/2009    |
| 240,00                                     | EUR             | 2.062,15         | NOK              | 28,50                                                           | 16/01/2009    |
| 275,00                                     | EUR             | 2.716,57         | SEK              | 25,03                                                           | 16/01/2009    |
| 670,00                                     | EUR             | 5.886,87         | NOK              | 66,24                                                           | 16/01/2009    |
| 570,00                                     | EUR             | 5.718,82         | SEK              | 43,79                                                           | 16/01/2009    |
| 310,00                                     | EUR             | 2.723,78         | NOK              | 30,65                                                           | 16/01/2009    |
| 260,00                                     | EUR             | 2.608,58         | SEK              | 19,97                                                           | 16/01/2009    |
| 207.980,91                                 | EUR             | 262.000,00       | USD              | 19.302,41                                                       | 18/02/2009    |
| 6.400,89                                   | EUR             | 8.000,00         | USD              | 639,55                                                          | 18/02/2009    |
| 470,00                                     | EUR             | 4.855,88         | SEK              | 23,20                                                           | 16/01/2009    |
| 220,00                                     | EUR             | 2.272,97         | SEK              | 10,86                                                           | 16/01/2009    |
| 5.000,00                                   | USD             | 3.983,52         | EUR              | (382,73)                                                        | 18/02/2009    |
| 480,00                                     | EUR             | 4.336,08         | NOK              | 35,29                                                           | 16/01/2009    |
| 225,00                                     | EUR             | 2.032,54         | NOK              | 16,55                                                           | 16/01/2009    |
| 450,00                                     | EUR             | 4.117,30         | NOK              | 27,74                                                           | 16/01/2009    |
| 210,00                                     | EUR             | 1.921,41         | NOK              | 12,94                                                           | 16/01/2009    |
| 115.000,00                                 | USD             | 88.850,29        | EUR              | (6.041,12)                                                      | 18/02/2009    |
| 8.000,00                                   | USD             | 6.208,50         | EUR              | (447,77)                                                        | 18/02/2009    |
| 4.713,14                                   | EUR             | 6.000,00         | USD              | 392,42                                                          | 18/02/2009    |
| 470,00                                     | EUR             | 4.867,97         | SEK              | 22,09                                                           | 16/01/2009    |
| 200,00                                     | EUR             | 2.071,48         | SEK              | 9,40                                                            | 16/01/2009    |
| 8.000,00                                   | USD             | 6.356,27         | EUR              | (595,07)                                                        | 18/02/2009    |
| 400,00                                     | EUR             | 4.242,32         | SEK              | 9,66                                                            | 16/01/2009    |
| 200,00                                     | EUR             | 2.121,16         | SEK              | 4,84                                                            | 16/01/2009    |
| 11.000,00                                  | USD             | 8.670,94         | EUR              | (749,52)                                                        | 18/02/2009    |

# Pastabos dėl finansinių ataskaitų 31/12/2008 (tęsinys)

## Nordea 1 – Absolute Return High Yield Fund (tęsinys)

| Įsigytas kiekis | Įsigyta valiuta | Parduotas kiekis | Parduota valiuta | Nerealizuotas brangimas (pigimas) bazinė subfondo valiuta (EUR) | Mokėjimo data |
|-----------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------|
| 2.000,00        | USD             | 1.583,33         | EUR              | (143,05)                                                        | 18/02/2009    |
| 500,00          | EUR             | 4.578,14         | NOK              | 30,47                                                           | 16/01/2009    |
| 235,00          | EUR             | 2.151,72         | NOK              | 14,32                                                           | 16/01/2009    |
| 7.000,00        | USD             | 5.356,82         | EUR              | (316,42)                                                        | 18/02/2009    |
| 27.530,31       | EUR             | 37.000,00        | USD              | 890,70                                                          | 18/02/2009    |
| 2.124,10        | EUR             | 2.900,00         | USD              | 36,24                                                           | 18/02/2009    |
| 175,00          | EUR             | 1.921,60         | SEK              | (1,81)                                                          | 16/01/2009    |
| 450,00          | EUR             | 4.318,56         | NOK              | 7,12                                                            | 16/01/2009    |
| 600,00          | EUR             | 6.586,07         | SEK              | (5,97)                                                          | 16/01/2009    |
| 200,00          | EUR             | 1.919,36         | NOK              | 3,16                                                            | 16/01/2009    |
| 2.300,00        | USD             | 1.631,21         | EUR              | 24,51                                                           | 18/02/2009    |
| 3.000,00        | USD             | 2.141,87         | EUR              | 17,81                                                           | 18/02/2009    |

Grynas nerealizuotas atvirų būsimųjų valiutos keitimo sandorių brangimas 31/12/2008 sudaro 9.410,72 EUR ir yra įtrauktas į Grynąjų aktyvų ataskaitos Nerealizuoto pelno dėl būsimųjų valiutos keitimo sandorių eilutę.

## Nordea 1 – Biotech Fund

| Įsigytas kiekis | Įsigyta valiuta | Parduotas kiekis | Parduota valiuta | Nerealizuotas brangimas (pigimas) bazinė subfondo valiuta (USD) | Mokėjimo data |
|-----------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------|
| 196.775,05      | EUR             | 268.791,17       | USD              | 4.897,30                                                        | 16/01/2009    |
| 27.529,38       | EUR             | 37.500,00        | USD              | 789,78                                                          | 16/01/2009    |
| 20.200,00       | USD             | 15.048,15        | EUR              | (730,00)                                                        | 16/01/2009    |
| 24.160,00       | USD             | 18.060,45        | EUR              | (959,71)                                                        | 16/01/2009    |
| 26.000,00       | USD             | 20.937,72        | EUR              | (3.137,53)                                                      | 06/01/2009    |
| 12.995,86       | EUR             | 16.500,00        | USD              | 1.575,46                                                        | 16/01/2009    |
| 15.551,57       | EUR             | 20.000,00        | USD              | 1.630,12                                                        | 16/01/2009    |
| 14.000,00       | USD             | 10.935,30        | EUR              | (1.209,52)                                                      | 16/01/2009    |
| 15.000,00       | USD             | 11.866,46        | EUR              | (1.504,62)                                                      | 16/01/2009    |
| 11.046,81       | EUR             | 14.000,00        | USD              | 1.364,59                                                        | 16/01/2009    |
| 16.000,00       | USD             | 12.828,99        | EUR              | (1.843,35)                                                      | 16/01/2009    |
| 18.000,00       | USD             | 14.362,40        | EUR              | (1.976,12)                                                      | 16/01/2009    |
| 15.000,00       | USD             | 11.470,13        | EUR              | (953,41)                                                        | 16/01/2009    |
| 9.581,62        | EUR             | 14.000,00        | USD              | (673,16)                                                        | 16/01/2009    |
| 9.165,84        | EUR             | 13.000,00        | USD              | (251,47)                                                        | 16/01/2009    |
| 12.000,00       | USD             | 8.542,77         | EUR              | 118,10                                                          | 16/01/2009    |

Grynas nerealizuotas atvirų būsimųjų valiutos keitimo sandorių pigimas 31/12/2008 sudaro 2.863,54 USD ir yra įtrauktas į Grynąjų aktyvų ataskaitos Nerealizuoto nuostolio dėl būsimųjų valiutos keitimo sandorių eilutę.

## Nordea 1 – Corporate Bond Fund

| Įsigytas kiekis | Įsigyta valiuta | Parduotas kiekis | Parduota valiuta | Nerealizuotas brangimas (pigimas) bazinė subfondo valiuta (EUR) | Mokėjimo data |
|-----------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------|
| 1.240.600,20    | SEK             | 118.500,00       | EUR              | (4.358,35)                                                      | 16/01/2009    |
| 9.509,59        | DKK             | 1.275,00         | EUR              | 0,77                                                            | 16/01/2009    |
| 9.527,23        | NOK             | 1.040,00         | EUR              | (62,97)                                                         | 16/01/2009    |
| 9.422,28        | SEK             | 900,00           | EUR              | (33,10)                                                         | 16/01/2009    |
| 5.453.160,90    | SEK             | 517.000,00       | EUR              | (15.283,50)                                                     | 16/01/2009    |
| 1.997.049,60    | SEK             | 189.000,00       | EUR              | (5.262,25)                                                      | 16/01/2009    |
| 23.752.909,50   | SEK             | 2.235.000,00     | EUR              | (49.631,65)                                                     | 16/01/2009    |
| 1.956.263,40    | SEK             | 182.000,00       | EUR              | (2.016,85)                                                      | 16/01/2009    |
| 3.071.964,00    | SEK             | 280.000,00       | EUR              | 2.627,71                                                        | 16/01/2009    |
| 45,00           | EUR             | 498,11           | SEK              | (0,83)                                                          | 16/01/2009    |
| 3.764.053,50    | SEK             | 345.000,00       | EUR              | 1.302,79                                                        | 16/01/2009    |
| 80,00           | EUR             | 787,74           | NOK              | (0,78)                                                          | 16/01/2009    |
| 6.085.576,00    | SEK             | 560.000,00       | EUR              | (109,59)                                                        | 16/01/2009    |
| 8.757.440,00    | SEK             | 800.000,00       | EUR              | 5.705,66                                                        | 16/01/2009    |

Grynas nerealizuotas atvirų būsimųjų valiutos keitimo sandorių pigimas 31/12/2008 sudaro 67.122,94 EUR ir yra įtrauktas į Grynąjų aktyvų ataskaitos Nerealizuoto nuostolio dėl būsimųjų valiutos keitimo sandorių eilutę.

# Pastabos dėl finansinių ataskaitų 31/12/2008 (tęsinys)

## Nordea 1 – Danish Mortgage Bond Fund

| Įsigytas kiekis | Įsigyta valiuta | Parduotas kiekis | Parduota valiuta | Nerealizuotas brangimas (pigimas) bazinė subfondo valiuta (DKK) | Mokėjimo data |
|-----------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------|
| 4.747,14        | EUR             | 35.400,00        | DKK              | (14,70)                                                         | 16/01/2009    |

Grynas nerealizuotas atvirų būsimųjų valiutos keitimo sandorių pigimas 31/12/2008 sudaro 14,70 DKK ir yra įtrauktas į Grynųjų aktyvų ataskaitos Nerealizuoto nuostolio dėl būsimųjų valiutos keitimo sandorių eilutę.

## Nordea 1 – European High Yield Bond Fund

| Įsigytas kiekis | Įsigyta valiuta | Parduotas kiekis | Parduota valiuta | Nerealizuotas brangimas (pigimas) bazinė subfondo valiuta (EUR) | Mokėjimo data |
|-----------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------|
| 9.535,89        | SEK             | 950,00           | EUR              | (72,57)                                                         | 16/01/2009    |
| 5.218,03        | SEK             | 520,00           | EUR              | (39,87)                                                         | 16/01/2009    |
| 1.893,64        | SEK             | 190,00           | EUR              | (15,76)                                                         | 16/01/2009    |
| 1.457,68        | SEK             | 145,00           | EUR              | (10,88)                                                         | 16/01/2009    |
| 5.651,35        | SEK             | 565,00           | EUR              | (44,99)                                                         | 16/01/2009    |
| 389.512,62      | SEK             | 39.000,00        | EUR              | (3.159,44)                                                      | 16/01/2009    |
| 10.204.559,54   | EUR             | 12.855.000,00    | USD              | 947.070,64                                                      | 18/02/2009    |
| 194.757,09      | SEK             | 19.000,00        | EUR              | (1.080,01)                                                      | 16/01/2009    |
| 142.000,00      | USD             | 113.729,74       | EUR              | (11.465,68)                                                     | 18/02/2009    |
| 213.000,00      | USD             | 169.697,99       | EUR              | (16.304,74)                                                     | 18/02/2009    |
| 155.515,80      | EUR             | 200.000,00       | USD              | 11.496,71                                                       | 18/02/2009    |
| 850.000,00      | USD             | 672.166,84       | EUR              | (60.050,12)                                                     | 18/02/2009    |
| 38.157,51       | SEK             | 3.700,00         | EUR              | (189,07)                                                        | 16/01/2009    |
| 1.603.788,57    | SEK             | 155.000,00       | EUR              | (7.433,23)                                                      | 16/01/2009    |
| 393.457,28      | EUR             | 500.000,00       | USD              | 33.394,76                                                       | 18/02/2009    |
| 157.055,36      | SEK             | 15.000,00        | EUR              | (549,25)                                                        | 16/01/2009    |
| 500.000,00      | USD             | 396.992,70       | EUR              | (36.918,97)                                                     | 18/02/2009    |
| 157.487,15      | SEK             | 15.000,00        | EUR              | (509,56)                                                        | 16/01/2009    |
| 760.000,00      | USD             | 581.597,79       | EUR              | (34.354,90)                                                     | 18/02/2009    |
| 354.030,72      | SEK             | 32.000,00        | EUR              | 573,26                                                          | 16/01/2009    |
| 169.734,42      | EUR             | 237.000,00       | USD              | (882,08)                                                        | 18/02/2009    |
| 328.239,72      | SEK             | 30.000,00        | EUR              | 200,55                                                          | 16/01/2009    |

Grynas nerealizuotas atvirų būsimųjų valiutos keitimo sandorių brangimas 31/12/2008 sudaro 819.654,80 EUR ir yra įtrauktas į Grynųjų aktyvų ataskaitos Nerealizuoto pelno dėl būsimųjų valiutos keitimo sandorių eilutę.

## Nordea 1 – Global Bond Fund (EUR)

| Įsigytas kiekis | Įsigyta valiuta | Parduotas kiekis | Parduota valiuta | Nerealizuotas brangimas (pigimas) bazinė subfondo valiuta (EUR) | Mokėjimo data |
|-----------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------|
| 264.409,53      | EUR             | 250.000,00       | GBP              | 1.857,39                                                        | 22/01/2009    |

Grynas nerealizuotas atvirų būsimųjų valiutos keitimo sandorių brangimas 31/12/2008 sudaro 1.857,39 EUR ir yra įtrauktas į Grynųjų aktyvų ataskaitos Nerealizuoto pelno dėl būsimųjų valiutos keitimo sandorių eilutę.

## Nordea 1 – Global Stable Equity Fund

| Įsigytas kiekis  | Įsigyta valiuta | Parduotas kiekis | Parduota valiuta | Nerealizuotas brangimas (pigimas) bazinė subfondo valiuta (EUR) | Mokėjimo data |
|------------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------|
| 107.887,05       | NOK             | 12.810,00        | EUR              | (1.745,33)                                                      | 16/01/2009    |
| 1.061.237.085,42 | SEK             | 109.653.000,00   | EUR              | (12.008.190,77)                                                 | 16/01/2009    |
| 12.067,29        | NOK             | 1.400,00         | EUR              | (162,42)                                                        | 16/01/2009    |
| 125.384.960,00   | SEK             | 12.800.000,00    | EUR              | (1.263.387,49)                                                  | 16/01/2009    |
| 810,00           | EUR             | 7.154,65         | NOK              | 76,26                                                           | 16/01/2009    |
| 7.000.000,00     | EUR             | 70.048.286,00    | SEK              | 554.989,53                                                      | 16/01/2009    |
| 965,00           | EUR             | 8.640,67         | NOK              | 78,87                                                           | 16/01/2009    |
| 6.900.000,00     | EUR             | 69.718.635,00    | SEK              | 485.364,59                                                      | 16/01/2009    |
| 6.777,75         | NOK             | 750,00           | EUR              | (54,92)                                                         | 16/01/2009    |
| 73.452.351,80    | SEK             | 7.300.000,00     | EUR              | (541.814,52)                                                    | 16/01/2009    |
| 700,00           | EUR             | 5.817,79         | NOK              | 103,34                                                          | 16/01/2009    |
| 6.200.000,00     | EUR             | 62.628.345,20    | SEK              | 437.723,09                                                      | 16/01/2009    |

# Pastabos dėl finansinių ataskaitų 31/12/2008 (tęsinys)

## Nordea 1 – Global Stable Equity Fund (tęsinys)

| Įsigytas kiekis | Įsigyta valiuta | Parduotas kiekis | Parduota valiuta | Nerealizuotas brangimas (pigimas) bazinė subfondo valiuta (EUR) | Mokėjimo data |
|-----------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------|
| 7.504,62        | NOK             | 870,00           | EUR              | (100,35)                                                        | 16/01/2009    |
| 62.534.615,85   | SEK             | 6.350.000,00     | EUR              | (596.241,23)                                                    | 16/01/2009    |
| 7.741,99        | NOK             | 900,00           | EUR              | (106,01)                                                        | 16/01/2009    |
| 1.000,00        | EUR             | 8.788,88         | NOK              | 98,66                                                           | 16/01/2009    |
| 1.250,00        | EUR             | 11.179,95        | NOK              | 103,46                                                          | 16/01/2009    |
| 11.500.000,00   | EUR             | 118.814.101,50   | SEK              | 568.386,56                                                      | 16/01/2009    |
| 6.062,03        | NOK             | 680,00           | EUR              | (58,32)                                                         | 16/01/2009    |
| 770,00          | EUR             | 7.032,61         | NOK              | 48,79                                                           | 16/01/2009    |
| 6.360.000,00    | EUR             | 66.721.233,60    | SEK              | 221.309,34                                                      | 16/01/2009    |
| 97.885,67       | EUR             | 1.025.000,00     | SEK              | 3.491,89                                                        | 10/03/2009    |
| 6.361.355,79    | EUR             | 12.400.000,00    | AUD              | 264.231,12                                                      | 10/03/2009    |
| 3.853.814,36    | EUR             | 6.153.000,00     | CAD              | 229.907,97                                                      | 10/03/2009    |
| 13.987.546,57   | EUR             | 21.700.000,00    | CHF              | (593.969,15)                                                    | 10/03/2009    |
| 25.557.021,65   | EUR             | 22.100.000,00    | GBP              | 2.328.130,28                                                    | 10/03/2009    |
| 597.823,66      | EUR             | 5.960.000,00     | HKD              | 43.407,65                                                       | 10/03/2009    |
| 13.624.762,57   | EUR             | 1.627.000.000,00 | JPY              | 678.505,25                                                      | 10/03/2009    |
| 93.418.437,53   | EUR             | 120.000.000,00   | USD              | 6.916.693,77                                                    | 10/03/2009    |
| 6.409,36        | NOK             | 700,00           | EUR              | (42,71)                                                         | 16/01/2009    |
| 140.363.532,61  | SEK             | 13.414.000,00    | EUR              | (499.822,96)                                                    | 16/01/2009    |
| 3.500.000,00    | CHF             | 2.260.076,71     | EUR              | 91.798,71                                                       | 10/03/2009    |
| 1.400.000,00    | HKD             | 140.678,01       | EUR              | (10.444,92)                                                     | 10/03/2009    |
| 461.000.000,00  | JPY             | 3.894.980,02     | EUR              | (226.586,82)                                                    | 10/03/2009    |
| 909.389,92      | EUR             | 9.475.000,00     | SEK              | 36.802,36                                                       | 10/03/2009    |
| 895.000,00      | SEK             | 84.892,70        | EUR              | (2.547,97)                                                      | 09/01/2009    |
| 430.000,00      | CAD             | 261.927,29       | EUR              | (8.705,72)                                                      | 10/03/2009    |
| 590.000,00      | SEK             | 55.726,84        | EUR              | (1.395,68)                                                      | 10/03/2009    |
| 6.550.000,00    | EUR             | 70.439.145,40    | SEK              | 69.351,73                                                       | 16/01/2009    |
| 940.000,00      | AUD             | 460.404,71       | EUR              | 1.624,68                                                        | 13/03/2009    |
| 750,00          | EUR             | 7.197,59         | NOK              | 11,90                                                           | 16/01/2009    |
| 99.689,82       | EUR             | 1.100.000,00     | SEK              | (1.586,39)                                                      | 10/03/2009    |
| 36.665,75       | EUR             | 400.000,00       | HKD              | (527,62)                                                        | 10/03/2009    |
| 344.824,66      | EUR             | 3.783.000,00     | SEK              | (3.482,47)                                                      | 10/03/2009    |
| 3.174.357,96    | EUR             | 3.000.000,00     | GBP              | 22.459,14                                                       | 10/03/2009    |
| 465.605,52      | EUR             | 795.000,00       | CAD              | (2.474,91)                                                      | 10/03/2009    |
| 1.292.000,00    | GBP             | 1.369.764,26     | EUR              | (12.334,31)                                                     | 10/03/2009    |
| 1.550.000,00    | HKD             | 143.497,47       | EUR              | 633,31                                                          | 10/03/2009    |
| 247.995,14      | EUR             | 2.741.000,00     | HKD              | (6.857,60)                                                      | 10/03/2009    |
| 1.046.000,00    | SEK             | 95.125,63        | EUR              | 1.180,34                                                        | 10/03/2009    |
| 409.000,00      | CAD             | 236.138,82       | EUR              | 4.656,87                                                        | 10/03/2009    |
| 202.186,27      | EUR             | 350.000,00       | CAD              | (3.874,12)                                                      | 10/03/2009    |

Grynas nerealizuotas atvirų būsimųjų valiutos keitimo sandorių pigimas 31/12/2008 sudaro 2.825.345,25 EUR ir yra įtrauktas į Grynujų aktyvų ataskaitos Nerealizuoto nuostolio dėl būsimųjų valiutos keitimo sandorių eilutę.

## Nordea 1 – Heracles Long/Short MI Fund

| Įsigytas kiekis | Įsigyta valiuta | Parduotas kiekis | Parduota valiuta | Nerealizuotas brangimas (pigimas) bazinė subfondo valiuta (EUR) | Mokėjimo data |
|-----------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------|
| 10.130,53       | USD             | 7.420,00         | EUR              | (136,15)                                                        | 16/01/2009    |
| 1.460,87        | USD             | 1.070,00         | EUR              | (19,63)                                                         | 16/01/2009    |
| 94,14           | USD             | 70,00            | EUR              | (2,31)                                                          | 16/01/2009    |
| 539,95          | USD             | 420,00           | EUR              | (31,76)                                                         | 16/01/2009    |
| 81,16           | USD             | 65,00            | EUR              | (6,64)                                                          | 16/01/2009    |
| 695,74          | USD             | 560,00           | EUR              | (59,73)                                                         | 16/01/2009    |
| 450,00          | EUR             | 571,05           | USD              | 39,40                                                           | 16/01/2009    |
| 64.910.000,00   | JPY             | 530.310,46       | EUR              | (15.332,45)                                                     | 20/01/2009    |
| 368.639,67      | EUR             | 710.000,00       | AUD              | 18.750,18                                                       | 20/01/2009    |
| 1.294.833,61    | EUR             | 2.000.000,00     | CAD              | 118.620,17                                                      | 20/01/2009    |
| 7.561.000,00    | CHF             | 5.027.929,25     | EUR              | 39.467,22                                                       | 20/01/2009    |
| 549.446,20      | EUR             | 13.890.000,00    | CZK              | 34.402,39                                                       | 20/01/2009    |
| 1.909.811,23    | EUR             | 1.639.000,00     | GBP              | 188.431,29                                                      | 20/01/2009    |
| 2.289.862,61    | EUR             | 616.660.000,00   | HUF              | (13.027,57)                                                     | 20/01/2009    |
| 9.000.000,00    | MXN             | 541.940,15       | EUR              | (75.156,49)                                                     | 20/01/2009    |
| 1.733.802,34    | EUR             | 15.280.000,00    | NOK              | 166.853,84                                                      | 20/01/2009    |
| 570.534,85      | EUR             | 1.295.000,00     | NZD              | 35.681,37                                                       | 20/01/2009    |
| 557.193,54      | EUR             | 5.575.000,00     | SEK              | 44.216,69                                                       | 20/01/2009    |
| 2.750.000,00    | USD             | 2.173.741,21     | EUR              | (195.890,16)                                                    | 20/01/2009    |

# Pastabos dėl finansinių ataskaitų 31/12/2008 (tęsinys)

## Nordea 1 – Heracles Long/Short MI Fund (tęsinys)

| Įsigytas kiekis | Įsigyta valiuta | Parduotas kiekis | Parduota valiuta | Nerealizuotas<br>brangimas<br>(pigimas) bazinė<br>subfondo valiuta<br>(EUR) | Mokėjimo data |
|-----------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------------------------------------------------------------------|---------------|
| 2.034.537,50    | EUR             | 26.273.000,00    | ZAR              | 37.755,82                                                                   | 20/01/2009    |
| 664,57          | USD             | 530,00           | EUR              | (52,15)                                                                     | 16/01/2009    |
| 508.428,62      | EUR             | 9.000.000,00     | MXN              | 41.676,24                                                                   | 20/01/2009    |
| 19.600.000,00   | ZAR             | 1.518.179,42     | EUR              | (28.553,93)                                                                 | 20/01/2009    |
| 21.275.000,00   | CZK             | 846.328,27       | EUR              | (57.442,84)                                                                 | 20/01/2009    |
| 813.485,79      | EUR             | 14.400.000,00    | MXN              | 66.681,99                                                                   | 20/01/2009    |
| 13.890.000,00   | CZK             | 552.549,92       | EUR              | (37.503,21)                                                                 | 20/01/2009    |
| 1.623.279,65    | EUR             | 1.413.000,00     | GBP              | 139.280,64                                                                  | 20/01/2009    |
| 575,00          | EUR             | 763,37           | USD              | 26,13                                                                       | 16/01/2009    |
| 66.650.000,00   | CZK             | 2.555.843,16     | EUR              | (84.523,93)                                                                 | 20/01/2009    |
| 2.537.608,02    | EUR             | 47.570.000,00    | MXN              | 70.702,17                                                                   | 20/01/2009    |
| 65,00           | EUR             | 88,73            | USD              | 1,20                                                                        | 16/01/2009    |
| 3.160.000,00    | CHF             | 2.009.155,65     | EUR              | 108.601,99                                                                  | 20/01/2009    |
| 2.111.495,92    | EUR             | 1.890.000,00     | GBP              | 126.584,89                                                                  | 20/01/2009    |
| 400,00          | EUR             | 584,16           | USD              | (19,99)                                                                     | 16/01/2009    |
| 887.862,63      | EUR             | 1.365.000,00     | CHF              | (26.945,66)                                                                 | 20/01/2009    |
| 460.000,00      | GBP             | 485.744,46       | EUR              | (2.670,72)                                                                  | 20/01/2009    |
| 73,00           | EUR             | 103,48           | USD              | (1,41)                                                                      | 16/01/2009    |
| 47.400.000,00   | CZK             | 1.785.041,80     | EUR              | (27.524,89)                                                                 | 20/01/2009    |
| 1.754.829,96    | EUR             | 32.590.000,00    | MXN              | 64.748,26                                                                   | 20/01/2009    |
| 1.052.000,00    | CHF             | 705.188,36       | EUR              | (131,08)                                                                    | 20/01/2009    |
| 967.000,00      | GBP             | 990.068,60       | EUR              | 25.407,45                                                                   | 20/01/2009    |
| 1.902.678,47    | EUR             | 509.328.000,00   | HUF              | 604,40                                                                      | 20/01/2009    |

Grynas nerealizuotas atvirų būsimųjų valiutos keitimo sandorių brangimas 31/12/2008 sudaro 763.501,03 EUR ir yra įtrauktas į Grynujų aktyvų ataskaitos Nerealizuoto pelno dėl būsimųjų valiutos keitimo sandorių eilutę.

## Nordea 1 – North American Growth Fund

| Įsigytas kiekis | Įsigyta valiuta | Parduotas kiekis | Parduota valiuta | Nerealizuotas<br>brangimas<br>(pigimas) bazinė<br>subfondo<br>valiuta (USD) | Mokėjimo data |
|-----------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------------------------------------------------------------------|---------------|
| 554,95          | EUR             | 758,05           | USD              | 13,81                                                                       | 16/01/2009    |
| 570.202,07      | EUR             | 778.885,76       | USD              | 14.191,09                                                                   | 16/01/2009    |
| 2.281,09        | NOK             | 369,43           | USD              | (44,07)                                                                     | 16/01/2009    |
| 2.517,04        | SEK             | 354,86           | USD              | (32,77)                                                                     | 16/01/2009    |
| 82,22           | EUR             | 112,00           | USD              | 2,37                                                                        | 16/01/2009    |
| 83.689,32       | EUR             | 114.000,00       | USD              | 2.400,92                                                                    | 16/01/2009    |
| 329,30          | NOK             | 52,00            | USD              | (5,03)                                                                      | 16/01/2009    |
| 359,83          | SEK             | 50,00            | USD              | (3,96)                                                                      | 16/01/2009    |
| 66,00           | USD             | 49,17            | EUR              | (2,39)                                                                      | 16/01/2009    |
| 40,00           | USD             | 263,00           | NOK              | 2,49                                                                        | 16/01/2009    |
| 36,00           | USD             | 268,16           | SEK              | 1,69                                                                        | 16/01/2009    |
| 62,00           | USD             | 46,35            | EUR              | (2,46)                                                                      | 16/01/2009    |
| 40,00           | USD             | 267,54           | NOK              | 1,84                                                                        | 16/01/2009    |
| 36,00           | USD             | 271,72           | SEK              | 1,23                                                                        | 16/01/2009    |
| 68.000,00       | USD             | 53.322,42        | EUR              | (6.164,22)                                                                  | 16/01/2009    |
| 20,00           | USD             | 130,26           | NOK              | 1,42                                                                        | 16/01/2009    |
| 15,00           | USD             | 118,76           | SEK              | (0,20)                                                                      | 16/01/2009    |
| 70,00           | USD             | 56,09            | EUR              | (8,00)                                                                      | 16/01/2009    |
| 45.000,00       | USD             | 36.058,41        | EUR              | (5.152,26)                                                                  | 16/01/2009    |
| 20,00           | USD             | 143,13           | NOK              | (0,41)                                                                      | 16/01/2009    |
| 17,00           | USD             | 136,32           | SEK              | (0,44)                                                                      | 16/01/2009    |
| 55,00           | USD             | 44,29            | EUR              | (6,60)                                                                      | 16/01/2009    |
| 63.000,00       | USD             | 50.733,71        | EUR              | (7.563,55)                                                                  | 16/01/2009    |
| 22,00           | USD             | 178,87           | SEK              | (0,89)                                                                      | 16/01/2009    |
| 15,00           | USD             | 103,36           | NOK              | 0,26                                                                        | 16/01/2009    |
| 45,58           | EUR             | 60,00            | USD              | 3,39                                                                        | 16/01/2009    |
| 56.211,82       | EUR             | 74.000,00        | USD              | 4.183,13                                                                    | 16/01/2009    |
| 262,31          | NOK             | 40,00            | USD              | (2,59)                                                                      | 16/01/2009    |
| 223,73          | SEK             | 30,00            | USD              | (1,37)                                                                      | 16/01/2009    |
| 35,44           | EUR             | 45,00            | USD              | 4,29                                                                        | 16/01/2009    |
| 39.381,40       | EUR             | 50.000,00        | USD              | 4.774,15                                                                    | 16/01/2009    |
| 135,19          | NOK             | 20,00            | USD              | (0,72)                                                                      | 16/01/2009    |
| 155,27          | SEK             | 20,00            | USD              | (0,13)                                                                      | 16/01/2009    |
| 33,44           | EUR             | 43,00            | USD              | 3,51                                                                        | 16/01/2009    |
| 41.211,65       | EUR             | 53.000,00        | USD              | 4.319,81                                                                    | 16/01/2009    |



# Pastabos dėl finansinių ataskaitų 31/12/2008 (tęsinys)

| Nordea 1 – North American Growth Fund (tęsinys) |                 |                  |                  |                                                                                |               |
|-------------------------------------------------|-----------------|------------------|------------------|--------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Įsigytas<br>kiekis                              | Įsigyta valiuta | Parduotas kiekis | Parduota valiuta | Nerealizuotas<br>brangimas<br>(pigimas)<br>bazinė<br>subfondo<br>valiuta (USD) | Mokėjimo data |
| 133,90                                          | NOK             | 20,00            | USD              | (0,90)                                                                         | 16/01/2009    |
| 154,10                                          | SEK             | 20,00            | USD              | (0,28)                                                                         | 16/01/2009    |
| 48.884,77                                       | EUR             | 63.000,00        | USD              | 4.992,09                                                                       | 16/01/2009    |
| 3.800,00                                        | USD             | 2.977,68         | EUR              | (341,54)                                                                       | 16/01/2009    |
| 47.000,00                                       | USD             | 36.829,24        | EUR              | (4.224,45)                                                                     | 16/01/2009    |
| 24,00                                           | USD             | 165,09           | NOK              | 0,46                                                                           | 16/01/2009    |
| 23,00                                           | USD             | 180,66           | SEK              | (0,12)                                                                         | 16/01/2009    |
| 3.400,00                                        | USD             | 2.655,71         | EUR              | (293,73)                                                                       | 16/01/2009    |
| 39.015,50                                       | EUR             | 50.000,00        | USD              | 4.265,26                                                                       | 16/01/2009    |
| 20,00                                           | USD             | 137,18           | NOK              | 0,43                                                                           | 16/01/2009    |
| 20,00                                           | USD             | 156,87           | SEK              | (0,07)                                                                         | 16/01/2009    |
| 2.977,50                                        | EUR             | 3.800,00         | USD              | 341,29                                                                         | 16/01/2009    |
| 46.229,55                                       | EUR             | 59.000,00        | USD              | 5.299,00                                                                       | 16/01/2009    |
| 156,99                                          | NOK             | 23,00            | USD              | (0,61)                                                                         | 16/01/2009    |
| 179,86                                          | SEK             | 23,00            | USD              | 0,01                                                                           | 16/01/2009    |
| 4.500,00                                        | USD             | 3.589,46         | EUR              | (492,45)                                                                       | 16/01/2009    |
| 70.000,00                                       | USD             | 55.836,02        | EUR              | (7.660,21)                                                                     | 16/01/2009    |
| 25,00                                           | USD             | 174,90           | NOK              | 0,06                                                                           | 16/01/2009    |
| 25,00                                           | USD             | 200,61           | SEK              | (0,67)                                                                         | 16/01/2009    |
| 18,00                                           | USD             | 129,65           | NOK              | (0,49)                                                                         | 16/01/2009    |
| 16,00                                           | USD             | 130,81           | SEK              | (0,74)                                                                         | 16/01/2009    |
| 5.000,00                                        | USD             | 3.955,49         | EUR              | (501,55)                                                                       | 16/01/2009    |
| 70.000,00                                       | USD             | 55.376,81        | EUR              | (7.021,55)                                                                     | 16/01/2009    |
| 15,00                                           | USD             | 105,20           | NOK              | 0,00                                                                           | 16/01/2009    |
| 2.367,17                                        | EUR             | 3.000,00         | USD              | 292,41                                                                         | 16/01/2009    |
| 37.085,72                                       | EUR             | 47.000,00        | USD              | 4.581,16                                                                       | 16/01/2009    |
| 131,73                                          | NOK             | 19,00            | USD              | (0,21)                                                                         | 16/01/2009    |
| 15,00                                           | USD             | 106,50           | NOK              | (0,19)                                                                         | 16/01/2009    |
| 2.900,00                                        | USD             | 2.325,26         | EUR              | (334,12)                                                                       | 16/01/2009    |
| 47.000,00                                       | USD             | 37.685,17        | EUR              | (5.414,86)                                                                     | 16/01/2009    |
| 4.700,00                                        | USD             | 3.750,18         | EUR              | (515,98)                                                                       | 16/01/2009    |
| 75.000,00                                       | USD             | 59.843,35        | EUR              | (8.233,85)                                                                     | 16/01/2009    |
| 30,00                                           | USD             | 213,92           | NOK              | (0,51)                                                                         | 16/01/2009    |
| 40,00                                           | USD             | 329,48           | SEK              | (2,16)                                                                         | 16/01/2009    |
| 3.336,58                                        | EUR             | 4.300,00         | USD              | 340,73                                                                         | 16/01/2009    |
| 52.764,55                                       | EUR             | 68.000,00        | USD              | 5.388,34                                                                       | 16/01/2009    |
| 139,75                                          | NOK             | 20,00            | USD              | (0,07)                                                                         | 16/01/2009    |
| 159,71                                          | SEK             | 20,00            | USD              | 0,44                                                                           | 16/01/2009    |
| 3.073,49                                        | EUR             | 4.000,00         | USD              | 274,81                                                                         | 16/01/2009    |
| 49.944,25                                       | EUR             | 65.000,00        | USD              | 4.465,74                                                                       | 16/01/2009    |
| 140,55                                          | NOK             | 20,00            | USD              | 0,04                                                                           | 16/01/2009    |
| 158,23                                          | SEK             | 20,00            | USD              | 0,25                                                                           | 16/01/2009    |
| 2.524,99                                        | EUR             | 3.200,00         | USD              | 311,91                                                                         | 16/01/2009    |
| 39.452,90                                       | EUR             | 50.000,00        | USD              | 4.873,59                                                                       | 16/01/2009    |
| 154,88                                          | NOK             | 22,00            | USD              | 0,09                                                                           | 16/01/2009    |
| 138,90                                          | SEK             | 17,00            | USD              | 0,77                                                                           | 16/01/2009    |
| 3.300,00                                        | USD             | 2.618,80         | EUR              | (342,38)                                                                       | 16/01/2009    |
| 51.000,00                                       | USD             | 40.472,37        | EUR              | (5.291,50)                                                                     | 16/01/2009    |
| 17,00                                           | USD             | 121,69           | NOK              | (0,36)                                                                         | 16/01/2009    |
| 17,00                                           | USD             | 142,21           | SEK              | (1,20)                                                                         | 16/01/2009    |
| 15,00                                           | USD             | 124,89           | SEK              | (0,98)                                                                         | 16/01/2009    |
| 3.800,00                                        | USD             | 2.956,36         | EUR              | (311,90)                                                                       | 16/01/2009    |
| 25,00                                           | USD             | 177,58           | NOK              | (0,33)                                                                         | 16/01/2009    |
| 5.198,86                                        | EUR             | 6.700,00         | USD              | 530,91                                                                         | 16/01/2009    |
| 62.075,90                                       | EUR             | 80.000,00        | USD              | 6.339,17                                                                       | 16/01/2009    |
| 234,62                                          | NOK             | 33,00            | USD              | 0,46                                                                           | 16/01/2009    |
| 211,31                                          | SEK             | 26,00            | USD              | 1,04                                                                           | 16/01/2009    |
| 2.785,59                                        | EUR             | 3.700,00         | USD              | 174,38                                                                         | 16/01/2009    |
| 41.407,43                                       | EUR             | 55.000,00        | USD              | 2.592,24                                                                       | 16/01/2009    |
| 103,82                                          | NOK             | 15,00            | USD              | (0,19)                                                                         | 16/01/2009    |
| 136,61                                          | SEK             | 17,00            | USD              | 0,48                                                                           | 16/01/2009    |
| 4.996,13                                        | EUR             | 7.300,00         | USD              | (350,99)                                                                       | 16/01/2009    |
| 82.128,16                                       | EUR             | 120.000,00       | USD              | (5.769,89)                                                                     | 16/01/2009    |
| 199,26                                          | NOK             | 30,00            | USD              | (1,58)                                                                         | 16/01/2009    |
| 151,52                                          | SEK             | 20,00            | USD              | (0,61)                                                                         | 16/01/2009    |
| 54.995,07                                       | EUR             | 78.000,00        | USD              | (1.508,82)                                                                     | 16/01/2009    |
| 25,00                                           | USD             | 175,51           | NOK              | (0,03)                                                                         | 16/01/2009    |
| 20,00                                           | USD             | 156,09           | SEK              | 0,03                                                                           | 16/01/2009    |

# Pastabos dėl finansinių ataskaitų 31/12/2008 (tęsinys)

Grynas nerealizuotas atvirų būsimųjų valiutos keitimo sandorių brangimas 31/12/2008 sudaro 7.358,86 USD ir yra įtrauktas į Grynųjų aktyvų ataskaitos Nerealizuoto pelno dėl būsimųjų valiutos keitimo sandorių eilutę.

| Nordea 1 – North American Value Fund |                 |                  |                  |                                                                 |               |
|--------------------------------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------|
| Įsigytas kiekis                      | Įsigyta valiuta | Parduotas kiekis | Parduota valiuta | Nerealizuotas brangimas (pigimas) bazinė subfondo valiuta (USD) | Mokėjimo data |
| 1.386.790,07                         | EUR             | 1.894.330,28     | USD              | 34.514,16                                                       | 16/01/2009    |
| 2.549.081,91                         | EUR             | 3.482.000,00     | USD              | 63.441,08                                                       | 16/01/2009    |
| 3.299,28                             | NOK             | 534,33           | USD              | (63,75)                                                         | 16/01/2009    |
| 2.356,74                             | SEK             | 332,26           | USD              | (30,68)                                                         | 16/01/2009    |
| 102.258,15                           | EUR             | 140.000,00       | USD              | 2.227,79                                                        | 16/01/2009    |
| 511.290,76                           | EUR             | 700.000,00       | USD              | 11.138,99                                                       | 16/01/2009    |
| 246,44                               | NOK             | 40,00            | USD              | (4,85)                                                          | 16/01/2009    |
| 176,78                               | SEK             | 25,00            | USD              | (2,38)                                                          | 16/01/2009    |
| 227.943,28                           | EUR             | 310.500,00       | USD              | 6.539,37                                                        | 16/01/2009    |
| 228.310,33                           | EUR             | 311.000,00       | USD              | 6.549,88                                                        | 16/01/2009    |
| 221,64                               | NOK             | 35,00            | USD              | (3,39)                                                          | 16/01/2009    |
| 165,52                               | SEK             | 23,00            | USD              | (1,82)                                                          | 16/01/2009    |
| 130.000,00                           | USD             | 96.844,51        | EUR              | (4.697,95)                                                      | 16/01/2009    |
| 264.000,00                           | USD             | 196.668,85       | EUR              | (9.540,44)                                                      | 16/01/2009    |
| 50,00                                | USD             | 328,75           | NOK              | 3,11                                                            | 16/01/2009    |
| 30,00                                | USD             | 223,46           | SEK              | 1,41                                                            | 16/01/2009    |
| 134.000,00                           | USD             | 100.169,69       | EUR              | (5.322,81)                                                      | 16/01/2009    |
| 637.000,00                           | USD             | 476.179,80       | EUR              | (25.303,19)                                                     | 16/01/2009    |
| 26,00                                | USD             | 196,24           | SEK              | 0,89                                                            | 16/01/2009    |
| 20,00                                | USD             | 158,34           | SEK              | (0,26)                                                          | 16/01/2009    |
| 190.000,00                           | USD             | 152.246,64       | EUR              | (21.754,03)                                                     | 16/01/2009    |
| 380.000,00                           | USD             | 304.493,28       | EUR              | (43.508,07)                                                     | 16/01/2009    |
| 65,00                                | USD             | 465,18           | NOK              | (1,34)                                                          | 16/01/2009    |
| 17,00                                | USD             | 136,32           | SEK              | (0,44)                                                          | 16/01/2009    |
| 193.000,00                           | USD             | 155.422,31       | EUR              | (23.170,89)                                                     | 16/01/2009    |
| 315.000,00                           | USD             | 253.668,53       | EUR              | (37.817,75)                                                     | 16/01/2009    |
| 30,00                                | USD             | 214,25           | NOK              | (0,56)                                                          | 16/01/2009    |
| 25,00                                | USD             | 203,26           | SEK              | (1,01)                                                          | 16/01/2009    |
| 87.736,02                            | EUR             | 115.500,00       | USD              | 6.529,09                                                        | 16/01/2009    |
| 152.683,47                           | EUR             | 201.000,00       | USD              | 11.362,31                                                       | 16/01/2009    |
| 295,10                               | NOK             | 45,00            | USD              | (2,91)                                                          | 16/01/2009    |
| 149,16                               | SEK             | 20,00            | USD              | (0,91)                                                          | 16/01/2009    |
| 130.215,01                           | EUR             | 165.000,00       | USD              | 16.111,25                                                       | 16/01/2009    |
| 655.020,97                           | EUR             | 830.000,00       | USD              | 81.044,48                                                       | 16/01/2009    |
| 291,29                               | NOK             | 43,00            | USD              | (1,46)                                                          | 16/01/2009    |
| 179,18                               | SEK             | 23,00            | USD              | (0,07)                                                          | 16/01/2009    |
| 37,00                                | USD             | 254,52           | NOK              | 0,70                                                            | 16/01/2009    |
| 18,00                                | USD             | 141,39           | SEK              | (0,09)                                                          | 16/01/2009    |
| 140.000,00                           | USD             | 109.352,96       | EUR              | (12.095,10)                                                     | 16/01/2009    |
| 900.000,00                           | USD             | 702.983,30       | EUR              | (77.754,14)                                                     | 16/01/2009    |
| 115.000,00                           | USD             | 91.730,61        | EUR              | (12.584,63)                                                     | 16/01/2009    |
| 55,00                                | USD             | 384,78           | NOK              | 0,12                                                            | 16/01/2009    |
| 30,00                                | USD             | 240,73           | SEK              | (0,80)                                                          | 16/01/2009    |
| 218.000,00                           | USD             | 175.851,97       | EUR              | (26.585,68)                                                     | 16/01/2009    |
| 300.000,00                           | USD             | 237.329,19       | EUR              | (30.092,35)                                                     | 16/01/2009    |
| 40,00                                | USD             | 280,52           | NOK              | (0,01)                                                          | 16/01/2009    |
| 20,00                                | USD             | 158,31           | SEK              | (0,26)                                                          | 16/01/2009    |
| 102.577,54                           | EUR             | 130.000,00       | USD              | 12.671,31                                                       | 16/01/2009    |
| 242,67                               | NOK             | 35,00            | USD              | (0,39)                                                          | 16/01/2009    |
| 157,73                               | SEK             | 20,00            | USD              | 0,18                                                            | 16/01/2009    |
| 86.000,00                            | USD             | 68.434,83        | EUR              | (9.183,43)                                                      | 16/01/2009    |
| 23,00                                | USD             | 162,90           | NOK              | (0,23)                                                          | 16/01/2009    |
| 15,00                                | USD             | 121,42           | SEK              | (0,54)                                                          | 16/01/2009    |
| 190.000,00                           | USD             | 151.603,16       | EUR              | (20.859,09)                                                     | 16/01/2009    |
| 420.000,00                           | USD             | 335.122,78       | EUR              | (46.109,59)                                                     | 16/01/2009    |
| 60,00                                | USD             | 427,85           | NOK              | (1,02)                                                          | 16/01/2009    |
| 35,00                                | USD             | 288,29           | SEK              | (1,89)                                                          | 16/01/2009    |
| 80.679,18                            | EUR             | 105.000,00       | USD              | 7.213,88                                                        | 16/01/2009    |
| 153.674,63                           | EUR             | 200.000,00       | USD              | 13.740,73                                                       | 16/01/2009    |
| 175,68                               | NOK             | 25,00            | USD              | 0,05                                                            | 16/01/2009    |
| 118,67                               | SEK             | 15,00            | USD              | 0,18                                                            | 16/01/2009    |
| 88.374,49                            | EUR             | 112.000,00       | USD              | 10.916,81                                                       | 16/01/2009    |
| 157.811,60                           | EUR             | 200.000,00       | USD              | 19.494,33                                                       | 16/01/2009    |
| 246,40                               | NOK             | 35,00            | USD              | 0,14                                                            | 16/01/2009    |
| 138,90                               | SEK             | 17,00            | USD              | 0,77                                                            | 16/01/2009    |
| 170.000,00                           | USD             | 134.907,89       | EUR              | (17.638,33)                                                     | 16/01/2009    |
| 128.000,00                           | USD             | 101.549,50       | EUR              | (13.241,40)                                                     | 16/01/2009    |



# Pastabos dėl finansinių ataskaitų 31/12/2008 (tęsinys)

| Nordea 1 – North American Value Fund (tęsinys) |                 |                  |                  |                                                                 |               |
|------------------------------------------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------|
| Įsigytas kiekis                                | Įsigyta valiuta | Parduotas kiekis | Parduota valiuta | Nerealizuotas brangimas (pigimas) bazinė subfondo valiuta (USD) | Mokėjimo data |
| 40,00                                          | USD             | 286,16           | NOK              | (0,81)                                                          | 16/01/2009    |
| 25,00                                          | USD             | 208,15           | SEK              | (1,63)                                                          | 16/01/2009    |
| 119.496,10                                     | EUR             | 154.000,00       | USD              | 12.202,89                                                       | 16/01/2009    |
| 159.845,43                                     | EUR             | 206.000,00       | USD              | 16.323,34                                                       | 16/01/2009    |
| 6.398,78                                       | NOK             | 900,00           | USD              | 12,66                                                           | 16/01/2009    |
| 203,18                                         | SEK             | 25,00            | USD              | 1,00                                                            | 16/01/2009    |
| 565,81                                         | NOK             | 80,00            | USD              | 0,71                                                            | 16/01/2009    |
| 122.000,00                                     | USD             | 90.704,50        | EUR              | (4.158,02)                                                      | 16/01/2009    |
| 125,00                                         | USD             | 862,06           | NOK              | 2,04                                                            | 16/01/2009    |
| 12,00                                          | USD             | 95,69            | SEK              | (0,24)                                                          | 16/01/2009    |
| 73.218,07                                      | EUR             | 100.000,00       | USD              | 1.836,80                                                        | 16/01/2009    |
| 520,50                                         | NOK             | 75,00            | USD              | (0,76)                                                          | 16/01/2009    |
| 220.377,23                                     | EUR             | 322.000,00       | USD              | (15.482,53)                                                     | 16/01/2009    |
| 151,52                                         | SEK             | 20,00            | USD              | (0,61)                                                          | 16/01/2009    |
| 88.838,19                                      | EUR             | 126.000,00       | USD              | (2.437,32)                                                      | 16/01/2009    |
| 82.000,00                                      | USD             | 58.375,58        | EUR              | 807,02                                                          | 16/01/2009    |

Grynas nerealizuotas atvirų būsimųjų valiutos keitimo sandorių pigimas 31/12/2008 sudaro 124.772,38 USD ir yra įtrauktas į Grynųjų aktyvų ataskaitos Nerealizuoto nuostolio dėl būsimųjų valiutos keitimo sandorių eilutę.

| Nordea 1 – US High Yield Bond Fund |                 |                  |                  |                                                                 |               |
|------------------------------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------|
| Įsigytas kiekis                    | Įsigyta valiuta | Parduotas kiekis | Parduota valiuta | Nerealizuotas brangimas (pigimas) bazinė subfondo valiuta (USD) | Mokėjimo data |
| 17.511.169,71                      | EUR             | 23.908.000,00    | USD              | 447.957,41                                                      | 16/01/2009    |
| 1.945.000,00                       | USD             | 1.421.368,02     | EUR              | (31.954,70)                                                     | 16/01/2009    |
| 1.300.000,00                       | USD             | 1.018.888,63     | EUR              | (117.140,90)                                                    | 16/01/2009    |
| 8.618,45                           | NOK             | 1.265,00         | USD              | (35,66)                                                         | 16/01/2009    |
| 9.535,52                           | SEK             | 1.220,00         | USD              | 0,28                                                            | 16/01/2009    |
| 8.618,45                           | NOK             | 1.265,00         | USD              | (35,66)                                                         | 16/01/2009    |
| 9.535,52                           | SEK             | 1.220,00         | USD              | 0,28                                                            | 16/01/2009    |
| 54.533,28                          | SEK             | 6.970,00         | USD              | 8,76                                                            | 16/01/2009    |
| 171.603,60                         | SEK             | 21.000,00        | USD              | 960,42                                                          | 16/01/2009    |
| 28.481,76                          | SEK             | 3.600,00         | USD              | 44,88                                                           | 16/01/2009    |
| 394.520,00                         | SEK             | 50.000,00        | USD              | 487,67                                                          | 16/01/2009    |
| 70,00                              | USD             | 496,76           | NOK              | (0,86)                                                          | 16/01/2009    |
| 60,00                              | USD             | 484,74           | SEK              | (2,03)                                                          | 16/01/2009    |
| 75,00                              | USD             | 532,24           | NOK              | (0,92)                                                          | 16/01/2009    |
| 1.200.000,00                       | USD             | 957.014,12       | EUR              | (131.078,72)                                                    | 16/01/2009    |
| 4.500,00                           | USD             | 37.047,60        | SEK              | (241,04)                                                        | 16/01/2009    |
| 70,00                              | USD             | 577,07           | SEK              | (3,85)                                                          | 16/01/2009    |
| 9.263.939,35                       | EUR             | 11.730.000,00    | USD              | 1.154.916,61                                                    | 16/01/2009    |
| 60,00                              | USD             | 421,85           | NOK              | (0,17)                                                          | 16/01/2009    |
| 60,00                              | USD             | 421,85           | NOK              | (0,17)                                                          | 16/01/2009    |
| 2.125.357,00                       | SEK             | 260.000,00       | USD              | 11.985,76                                                       | 16/01/2009    |
| 232.602,75                         | SEK             | 28.500,00        | USD              | 1.266,60                                                        | 16/01/2009    |
| 1.382.180,28                       | EUR             | 1.860.000,00     | USD              | 62.444,99                                                       | 16/01/2009    |
| 538.172,90                         | SEK             | 71.000,00        | USD              | (2.128,35)                                                      | 16/01/2009    |
| 2.194.554,18                       | EUR             | 3.111.000,00     | USD              | (58.620,42)                                                     | 16/01/2009    |
| 769,81                             | SEK             | 100,00           | USD              | (1,49)                                                          | 16/01/2009    |
| 486,16                             | NOK             | 70,00            | USD              | (0,65)                                                          | 16/01/2009    |
| 486,16                             | NOK             | 70,00            | USD              | (0,65)                                                          | 16/01/2009    |
| 402.100,40                         | SEK             | 52.000,00        | USD              | (542,11)                                                        | 16/01/2009    |

Grynas nerealizuotas atvirų būsimųjų valiutos keitimo sandorių brangimas 31/12/2008 sudaro 1.338.285,31 USD ir yra įtrauktas į Grynųjų aktyvų ataskaitos Nerealizuoto pelno dėl būsimųjų valiutos keitimo sandorių eilutę.

# Pastabos dėl finansinių ataskaitų 31/12/2008 (tęsinys)

## b) Apsikeitimo neįvykdytais kredito įsipareigojimais sandoriai

| Nordea 1 – Absolute Return Fund |                          |                    |             |         |                                                                 |               |
|---------------------------------|--------------------------|--------------------|-------------|---------|-----------------------------------------------------------------|---------------|
| Aprašymas                       | Pirkimas arba pardavimas | Fiksuoti procentai | Nominalas   | Valiuta | Nerealizuotas brangimas (pigimas) bazinė subfondo valiuta (EUR) | Mokėjimo data |
| iTraxx                          | Pardavimas               | 1,65               | (6.000.000) | EUR     | (35.932,92)                                                     | 20/06/2013    |
| iTraxx                          | Pardavimas               | 6,50               | (1.500.000) | EUR     | (187.969,13)                                                    | 20/06/2013    |

Grynas nerealizuotas atvirų apskeitimo neįvykdytais kredito įsipareigojimais sandorių pigimas 31/12/2008 sudaro 223.902,050 EUR ir yra įtrauktas Grynųjų aktyvų ataskaitos Nerealizuoto nuostolio dėl išvestinių eilutę.

| Nordea 1 – Absolute Return High Yield |                          |                    |           |         |                                                                 |               |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------|-----------|---------|-----------------------------------------------------------------|---------------|
| Aprašymas                             | Pirkimas arba pardavimas | Fiksuoti procentai | Nominalas | Valiuta | Nerealizuotas brangimas (pigimas) bazinė subfondo valiuta (EUR) | Mokėjimo data |
| Clariant Finance Lux                  | Pirkimas                 | 2,00               | 1.500.000 | EUR     | 189.302,75                                                      | 20/09/2013    |
| Fresenius Finance                     | Pirkimas                 | 3,60               | 1.500.000 | EUR     | (111,47)                                                        | 20/09/2013    |

Grynas nerealizuotas atvirų apskeitimo neįvykdytais kredito įsipareigojimais sandorių brangimas 31/12/2008 sudaro 189.191,28 EUR ir yra įtrauktas į Grynųjų aktyvų ataskaitos Nerealizuoto pelno dėl išvestinių eilutę.

| Nordea 1 – Corporate Bond Fund |                          |                    |           |         |                                                                 |               |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------|-----------|---------|-----------------------------------------------------------------|---------------|
| Aprašymas                      | Pirkimas arba pardavimas | Fiksuoti procentai | Nominalas | Valiuta | Nerealizuotas brangimas (pigimas) bazinė subfondo valiuta (EUR) | Mokėjimo data |
| Hannover Rueckversicherung AG  | Pirkimas                 | 0,97               | 4.000.000 | EUR     | (21.050,20)                                                     | 20/09/2013    |
| Munich Re                      | Pirkimas                 | 0,51               | 4.000.000 | EUR     | 26.122,96                                                       | 20/09/2013    |

Grynas nerealizuotas atvirų apskeitimo neįvykdytais kredito įsipareigojimais sandorių brangimas 31/12/2008 sudaro 5.072,76 EUR ir yra įtrauktas į Grynųjų aktyvų ataskaitos Nerealizuoto pelno dėl išvestinių eilutę.

## c) Ateities finansiniai sandoriai

| Nordea 1 – Absolute Return Fund |               |         |                            |                      |                                                                 |  |
|---------------------------------|---------------|---------|----------------------------|----------------------|-----------------------------------------------------------------|--|
| Aprašymas                       | Mokėjimo data | Valiuta | Įsigyti/parduoti sandoriai | Rinkos vertė valiuta | Nerealizuotas brangimas (pigimas) bazinė subfondo valiuta (EUR) |  |
| Euro-Bund Future Mar 09         | 10/03/2009    | EUR     | 102                        | 12.733.680,00        | 0,00                                                            |  |
| S&P 500 FUTURE Mar09            | 20/03/2009    | USD     | (7)                        | (1.554.350,00)       | (3.772,36)                                                      |  |

Grynas nerealizuotas atvirų ateities finansinių sandorių brangimas 31/12/2008 sudaro (3.772,36) EUR ir yra įtrauktas į Grynųjų aktyvų ataskaitos Nerealizuoto nuostolio dėl išvestinių eilutę.

| Nordea 1 – Heracles Long/Short MI Fund |               |         |                            |                      |                                                                 |  |
|----------------------------------------|---------------|---------|----------------------------|----------------------|-----------------------------------------------------------------|--|
| Aprašymas                              | Mokėjimo data | Valiuta | Įsigyti/parduoti sandoriai | Rinkos vertė valiuta | Nerealizuotas brangimas (pigimas) bazinė subfondo valiuta (EUR) |  |
| FTSE/JSE TOP 40 Mar 09                 | 19/03/2009    | ZAR     | (22)                       | (4.271.300,00)       | (5.957,54)                                                      |  |
| Bovespa Index Future Feb 09            | 19/02/2009    | BRL     | (10)                       | (382.170,00)         | 822,69                                                          |  |
| CAC40 10 Euro Future Jan 09            | 19/01/2009    | EUR     | (24)                       | (772.320,00)         | (1.080,00)                                                      |  |
| Canadian 10 Yr Bond Future Mar 09      | 31/03/2009    | CAD     | 61                         | 7.742.730,00         | (15.780,20)                                                     |  |
| 90DAY EURO\$ FUTR Jun 09               | 15/06/2009    | USD     | 130                        | 32.144.125,00        | 0,00                                                            |  |
| 90DAY EURO\$ FUTR Dec 09               | 14/12/2009    | USD     | 107                        | 26.383.525,00        | 3.844,22                                                        |  |
| Amsterdam Index Future Jan 09          | 16/01/2009    | EUR     | (15)                       | (741.000,00)         | 2.250,00                                                        |  |
| EUX 3 Mo EURIBOR Jun 09                | 15/06/2009    | EUR     | 140                        | 34.293.000,00        | 15.750,00                                                       |  |
| EUX 3 Mo EURIBOR Jun 09                | 14/12/2009    | EUR     | 122                        | 29.792.400,00        | 12.200,00                                                       |  |
| US 5YR NOTE (CBT) Mar 09               | 03/04/2009    | USD     | 210                        | 25.113.046,97        | (10.609,84)                                                     |  |
| Long Gilt Future Mar 09                | 31/03/2009    | GBP     | 15                         | 1.843.050,00         | 9.291,34                                                        |  |
| DAX Index Future Mar 09                | 20/03/2009    | EUR     | (11)                       | (1.329.487,50)       | 0,00                                                            |  |

# Pastabos dėl finansinių ataskaitų 31/12/2008 (tęsinys)

| Nordea 1 – Heracles Long/Short MI Fund (tęsinys) |               |         |                            |                      |                                                                 |
|--------------------------------------------------|---------------|---------|----------------------------|----------------------|-----------------------------------------------------------------|
| Aprašymas                                        | Mokėjimo data | Valiuta | Įsigyti/parduoti sandoriai | Rinkos vertė valiuta | Nerealizuotas brangimas (pigimas) bazinė subfondo valiuta (EUR) |
| H-Shares Index Future Jan 09                     | 29/01/2009    | HKD     | (37)                       | (14.454.050,00)      | (14.408,09)                                                     |
| Hang Seng Index Future Jan 09                    | 30/01/2009    | HKD     | (6)                        | (4.273.200,00)       | (4.255,67)                                                      |
| IBEX 35 Future Jan 09                            | 19/01/2009    | EUR     | (48)                       | (4.374.240,00)       | (960,00)                                                        |
| JPN 10Y BOND(TSE) Mar 09                         | 23/03/2009    | JPY     | 2                          | 280.240.000,00       | 0,00                                                            |
| NASDAQ 100 FUTURE Mar 09                         | 20/03/2009    | USD     | (3)                        | (361.800,00)         | 700,58                                                          |
| NIKKEI 225 (SGX) Mar 09                          | 13/03/2009    | JPY     | (52)                       | (227.760.000,00)     | (13.397,81)                                                     |
| Euro-Bund Future Mar 09                          | 10/03/2009    | EUR     | 266                        | 30.911.860,00        | 0,00                                                            |
| S&P/TSE 60 IX FUT Mar 09                         | 20/03/2009    | EUR     | (28)                       | (2.988.720,00)       | 0,00                                                            |
| Amsterdam Index Future Jan 09                    | 23/01/2009    | SEK     | (305)                      | (20.099.500,00)      | (2.104,42)                                                      |
| Euro-Bund Future Mar 09                          | 10/03/2009    | EUR     | 189                        | 23.594.760,00        | 0,00                                                            |
| SMI Future Mar 09                                | 23/03/2009    | USD     | (48)                       | (2.616.480,00)       | 0,00                                                            |
| S&P 500 FUTURE Mar 09                            | 20/03/2009    | USD     | (3)                        | (666.150,00)         | (916,15)                                                        |
| S&P/MIB IDX FUT Mar 09                           | 20/03/2009    | EUR     | (7)                        | (679.770,00)         | 245,00                                                          |
| DAX Index Future Mar 09                          | 13/03/2009    | USD     | (23)                       | (198.260.000,00)     | 0,00                                                            |
| US 10YR NOTE FUT Mar 09                          | 31/03/2009    | USD     | 162                        | 20.622.093,77        | (29.101,11)                                                     |
| WIG20 INDEX FUT Mar 09                           | 20/03/2009    | PLN     | (221)                      | (3.949.270,00)       | 3.706,97                                                        |
| Aust 10Y Bond Future Mar 09                      | 17/03/2009    | AUD     | 69                         | 8.012.803,02         | 9.143,25                                                        |
| SPI 200 Future Mar 09                            | 20/03/2009    | AUD     | (61)                       | (5.544.900,00)       | (81.225,73)                                                     |
| Aust 10Y Bond Future Mar 09                      | 17/03/2009    | AUD     | 68                         | 7.301.223,24         | 11.416,93                                                       |
| SPI 100 Future Mar 09                            | 20/03/2009    | GBP     | (2)                        | (87.460,00)          | (314,96)                                                        |

Grynas nerealizuotas atvirų ateities finansinių sandorių pigimas 31/12/2008 sudaro (110.740,54) EUR ir yra įtrauktas į Grynųjų aktyvų ataskaitos Nerealizuoto nuostolio dėl išvestinių eilutę.

## 7 pastaba. Vertybinių popierių skolinimas

„Nordea 1, SICAV“ ėmė vykdyti vertybinių popierių skolinimo programą su „Nordea Bank S.A“ („Saugotoju“) ir „JP Morgan“.

Vertybinių popierių skolininkai pateikia pinigines garantijas „JP Morgan“ (JAV doleriais, eurai arba svarais sterlingų) arba vertybinių popierių garantijas – „JP Morgan“ arba nurodytam trečiosios šalies saugotojui (JAV vyriausybės vertybinius popierius (minimalus reitingas AAA), JK vyriausybės vertybinius popierius (minimalus reitingas AAA) arba euro zonos vyriausybių vertybinius popierius (minimalus reitingas AA-)) apsaugant susijusį „Nordea 1“ subfondą nuo rizikos, jei toks skolininkas nevykdytų įsipareigojimų.

Vykdydama vertybinių popierių skolinimo programą „Nordea 1, SICAV“ taip pat suteikė „JP Morgan“ teisę investuoti pinigines garantijas į atvirkštinio atpirkimo sandorius, kuomet „JP Morgan“, veikdamas kaip REPO-skolintojas, iš REPO-skolinto gauna garantiją skolos finansinėmis priemonėmis. Tokio atpirkimo sandorio (REPO) garantijos gali būti tik aukšto reitingo skolos vertybiniai popieriai, išleisti arba užtikrinti JAV vyriausybės (arba jos agentūrų), JK vyriausybės arba tam tikrų Europos šalių vyriausybių. Atvirkštinio atpirkimo sandoriams leistinos garantijos turi turėti minimalų ilgalaikį reitingą, nustatytą mažiausiai trijų nacionalinių lygmeniu pripažintų statistinio reitingavimo organizacijų, kaip toliau nurodyta: „Aa3“ nustatytą „Moody's Investor Service“, „AA-“ nustatytą „Standards & Poors“, „AA-“ nustatytą „Fitch Rating“ arba atitinkamą reitingą, nustatytą bet kurios kitos patvirtintos reitingavimo agentūros.

### Atvirkštinio atpirkimo sandorių rinkos vertė 31/12/2008:

| Valiutos kodas | Reitingo tipas     | Produktas                      | Leidėjo pavadinimas          | Standard and Poor's | Moody's | Paskolos suma | Pelningumas % | Pirkimo data | Mokėjimo data |
|----------------|--------------------|--------------------------------|------------------------------|---------------------|---------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| EUR            | Fiksuoti procentai | REPO – SOVEREIGN DEBT EUROPEAN | CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD | A-1                 | P-1     | 17.078.924,00 | 2,000000      | 31/12/2008   | 02/01/2009    |
| USD            | Fixed Rate         | REPO – U.S. AGENCIES           | UBS SECURITIES LLC           | A-1                 | P-1     | 36.577.665,18 | 0,030000      | 31/12/2008   | 02/01/2009    |

Greta gautų užstato garantijų „Nordea Bank S.A“ nustatė papildomą nuostolių atlyginimo užtikrinimą, kuris padengtų bet kuri užstato garantijų nepakankamumą, jei skolininkas nevykdytų įsipareigojimų.

# Pastabos dėl finansinių ataskaitų 31/12/2008 (tęsinys)

Paskolintų vertybinių popierių rinkos vertė 31/12/2008:

| Subfondo pavadinimas                           | Valiuta | Rinkos vertė  | Subfondo pavadinimas                  | Valiuta | Rinkos vertė   |
|------------------------------------------------|---------|---------------|---------------------------------------|---------|----------------|
| Nordea 1 – Absolute Return Fund                | EUR     | 270.075,63    | Nordea 1 – Global Core Equity Fund    | EUR     | 184.063,90     |
| Nordea 1 – Biotech Fund                        | USD     | 3.894.379,60  | Nordea 1 – Global Equity Fund         | EUR     | 334.526,39     |
| Nordea 1 – Climate and Environment Equity Fund | EUR     | 1.402.187,24  | Nordea 1 – Global Stable Equity Fund  | EUR     | 4.607.574,37   |
| Nordea 1 – Corporate Bond Fund                 | EUR     | 21.385.686,18 | Nordea 1 – Global Value Fund          | EUR     | 3.173.073,54   |
| Nordea 1 – Danish Equity Fund                  | DKK     | 7.140.207,12  | Nordea 1 – Japanese Equity Fund       | JPY     | 5.651.750,44   |
| Nordea 1 – Euro Bond Fund                      | EUR     | 607.516,45    | Nordea 1 – Japanese Value Fund        | JPY     | 193.129.540,06 |
| Nordea 1 – Euro Reserve                        | EUR     | 1.376.970,00  | Nordea 1 – Nordic Equity Fund         | EUR     | 51.982.609,52  |
| Nordea 1 – European Alpha Fund                 | EUR     | 8.340.701,62  | Nordea 1 – Nordic Equity Small Cap    | EUR     | 219.134,50     |
| Nordea 1 – European Equity Fund                | EUR     | 3.673.782,60  | Nordea 1 – North American Growth Fund | USD     | 612.262,69     |
| Nordea 1 – European Quantitative Equity Fund   | EUR     | 41.507,09     | Nordea 1 – North American Value Fund  | USD     | 12.516.712,46  |
| Nordea 1 – European Value Fund                 | EUR     | 85.448.241,94 | Nordea 1 – Norwegian Equity Fund      | NOK     | 35.681.240,06  |
| Nordea 1 – Far Eastern Value Fund              | USD     | 1.504.730,21  | Nordea 1 – Swedish Equity Fund        | SEK     | 21.425.358,34  |
| Nordea 1 – Finnish Equity Fund                 | EUR     | 439.721,88    |                                       |         |                |

Priemokos, gautos už vertybinių popierių skolinimą, yra įtrauktos į Veiklos ir grynujų aktyvų pokyčių ataskaitos antraštinę eilutę „Kitos pajamos“.

## 8 pastaba. Investicijų pokyčių ataskaita

Sąrašo, kuriame nurodyti kiekvieno subfondo bendri investicijų pirkimai ir pardavimai per peržiūrimus metus, spausdintą kopiją galima nemokamai gauti Bendrovės registruotoje buveinėje, iš Saugotojo, Pagrindinio platintojo arba bet kurioje bendrovėje, nurodytoje skyrelyje „Atstovai ir Mokėjimų agentai ne Didžiojoje Liuksemburgo Kunigaikštystėje“.

## 9 pastaba. Bendrųjų išlaidų koeficientas (TER)

Šis koeficientas išreiškia visų kainų ir komisinių mokesčių, nuolat skaičiuojamų nuo subfondo aktyvų, sumą (einašios išlaidos – 3, 4 ir 5 pastabos) retrospektyviai kaip viso vidutinio subfondo grynujų aktyvų procentą, ir iš esmės yra apskaičiuojamas pagal šią formulę:

$$\text{TER \%} = \frac{\text{Bendrosios einašios išlaidos CU*}}{\text{Vidutiniai Subfondo grynieji aktyvai CU*}} \times 100$$

\*CU = subfondo apskaitos valiutos vienetai

TER apskaičiuojamas už praėjusių 12 mėnesių užbaigiant metinę ataskaitą, t.y.,

- už ką tik pasibaigusius finansinius metus arba
- už einamųjų finansinių metų pirmąją pusę ir praėjusių finansinių metų antrąją pusę.

## 10 pastaba. Svarbūs Bendrovės įstatų pakeitimai per ataskaitinius metus

Ataskaitiniais metais nebuvo padaryta jokių Bendrovės įstatų pakeitimų.

Dabartinių Bendrovės įstatų spausdintą kopiją galima nemokamai gauti Bendrovės registruotoje buveinėje, iš Saugotojo, Pagrindinio platintojo arba bet kurioje bendrovėje, nurodytoje skyrelyje „Atstovai ir Mokėjimų agentai ne Didžiojoje Liuksemburgo Kunigaikštystėje“.

## 11 pastaba. Svarbūs Bendrovės prospekto pakeitimai per ataskaitinius metus

2008 m. kovo mėn. buvo išleistas naujas Bendrovės prospektas drauge su visų Bendrovės subfondų supaprastintais prospektais. Jame išdėstyti kai kurių specifinių subfondų investavimo politikos pokyčiai ir įvertinta tai, kad akcijų garantijos laikomos nebe perleidžiamais vertybiniais popieriais, o finansinėmis išvestinėmis priemonėmis (pagal pataisytą 2002 m. gruodžio 20 d. įstatymo 41 (1) g straipsnį). Be to, atnaujintas Prospekto skyrius „Investavimo apribojimai“, siekiant atspindėti Bendrovės finansinių išvestinių priemonių naudojimą investavimo tikslais.

Prospektas buvo pataisytas 2008 m. birželio mėn., į jį įtraukti kai kurių esamų subfondų investavimo politikos ir atskaitos indeksų pokyčiai, esamų subfondų pavadinimų pokyčiai, vieno subfondo veiklos pradžia ir vienas neveikiantis subfondas. Taip pat apsvaistytas naujų subpatarėjų, subvaldytojų ir subsubvaldytojų paskyrimo klausimas.

Prospektas buvo pataisytas 2008 m. liepos mėn., į jį įtrauktos pataisos dėl tuomet neveikusio „Nordea 1 – US High Yield Bond Fund“ ir pridėta „Nordea 1 – Biotech Fund“ akcijų klasė.

Prospektas taip pat buvo pataisytas 2008 m. spalio mėn., į jį įtraukti kai kurių specifinių subfondų investavimo politikos ir atskaitos indeksų pokyčiai, dviejų esamų subfondų pavadinimų pokyčiai (nors Priedu vieno pavadinimo keitimas buvo atidėtas) trijų subfondo veiklos pradžia ir vienas naujas neveikiantis subfondas. Taip pat apsvaistytas naujų subpatarėjų, subvaldytojų ir subsubvaldytojų paskyrimo klausimas.

Esamiems akcininkams apie visus atitinkamus Bendrovės prospekto pokyčius buvo pranešta elektroniniu paštu jų adresais, nurodytais Akcininkų registre. Be to, apie tai buvo paskelbta įvairių šalių, kuriose Bendrovei leidžiama viešai prekiauti, laikraščiuose. Šių laikraščių pavadinimus galima sužinoti Bendrovėje arba „Nordea Investment Funds S.A“.

Naujausio išsamaus Bendrovės prospekto ir supaprastintų prospektų spausdintas kopijas galima nemokamai gauti Bendrovės registruotoje buveinėje, iš Saugotojo, Pagrindinio platintojo ar bet kurioje bendrovėje, nurodytoje skyrelyje „Atstovai ir Mokėjimų agentai ne Didžiojoje Liuksemburgo Kunigaikštystėje“.

# Pastabos dėl finansinių ataskaitų 31/12/2008 (tęsinys)

## 12 pastaba. Industrinė portfelio klasifikacija

Industrinė portfelio klasifikacija pateikta pagal GICS „Tiesiogines klasifikacijas“ (bendras MSCI ir „Standard & Poors“ produktas).

## 13 pastaba. Akcinis kapitalas

Visos akcijos yra išleistos, visiškai apmokėtos ir neturi nominalios vertės. Ataskaitiniais metais bet kurio subfondo akcijos galėjo būti išleistos kaip:

„AI“ klasės akcijos („AI-Akcijos“); arba

„AP“ klasės akcijos („AP-Akcijos“); arba

„BI“ klasės akcijos („BI-Akcijos“); arba

„BP“ klasės akcijos („BP-Akcijos“)

„E“ klasės akcijos („E-Akcijos“); arba

„HA“ klasės akcijos, denominuotos eurai („HA EUR-Akcijos“); arba

„HA“ klasės akcijos, denominuotos Švedijos kronomis („HA SEK-Akcijos“); arba

„HA“ klasės akcijos, denominuotos Norvegijos kronomis („HA NOK-Akcijos“); arba

„HA“ klasės akcijos, denominuotos JAV doleriais („HA USD-Akcijos“); arba

„HAI“ klasės akcijos, denominuotos eurai („HAI EUR-Akcijos“); arba

„HAI“ klasės akcijos, denominuotos Švedijos kronomis („HAI SEK-Akcijos“); arba

„HAI“ klasės akcijos, denominuotos Norvegijos kronomis („HAI NOK-Akcijos“); arba

„HAI“ klasės akcijos, denominuotos JAV doleriais („HAI USD-Akcijos“); arba

„HAI“ klasės akcijos, denominuotos svarais sterlingų („HAI GBP-Akcijos“); arba

„HB“ klasės akcijos, denominuotos eurai („HB EUR-Akcijos“); arba

„HB“ klasės akcijos, denominuotos Švedijos kronomis („HB SEK-Akcijos“); arba

„HB“ klasės akcijos, denominuotos Norvegijos kronomis („HB NOK-Akcijos“); arba

„HB“ klasės akcijos, denominuotos JAV doleriais („HB USD-Akcijos“); arba

„HBI“ klasės akcijos, denominuotos eurai („HBI EUR-Akcijos“); arba

„HBI“ klasės akcijos, denominuotos Švedijos kronomis („HBI SEK-Akcijos“); arba

„HBI“ klasės akcijos, denominuotos Norvegijos kronomis („HBI NOK-Akcijos“); arba

„HBI“ klasės akcijos, denominuotos JAV doleriais („HBI USD-Akcijos“); arba

„HBI“ klasės akcijos, denominuotos svarais sterlingų („HBI GBP-Akcijos“); arba

„AX“ klasės akcijos („AX-Akcijos“); arba

„HAX“ klasės akcijos, denominuotos eurai („HAX EUR-Akcijos“); arba

„HAX“ klasės akcijos, denominuotos svarais sterlingų („HAX GBP-Akcijos“); arba

„X“ klasės akcijos („X-Akcijos“); arba

„HX“ klasės akcijos, denominuotos eurai („HX EUR-Akcijos“); arba

„HX“ klasės akcijos, denominuotos USD („HX USD-Akcijos“); arba

„HX“ klasės akcijos, denominuotos Švedijos kronomis („HX SEK-Akcijos“); arba

„HX“ klasės akcijos, denominuotos Norvegijos kronomis („HX NOK-Akcijos“); arba

„HX“ klasės akcijos, denominuotos Danijos kronomis („HX DKK-Akcijos“); arba

„HX“ klasės akcijos, denominuotos svarais sterlingų („HX GBP-Akcijos“).

„AP-Akcijos“, „AI-Akcijos“, „HA EUR-Akcijos“, „HA SEK-Akcijos“, „HA NOK-Akcijos“ ir „HA USD-Akcijos“, „HAI EUR-Akcijos“, „HAI SEK-Akcijos“, „HAI NOK-Akcijos“, „HAI USD-Akcijos“, „HAI GBP-Akcijos“, „AX-Akcijos“, „HAX EUR-Akcijos“ ir „HAX GBP-Akcijos“ suteikia teisę į dividendų mokėjimą. „BP-Akcijos“, „BI-Akcijos“, „E-Akcijos“, „X-Akcijos“, „HB EUR-Akcijos“,

# Pastabos dėl finansinių ataskaitų 31/12/2008 (tęsinys)

„HB SEK-Akcijos“, „HB NOK-Akcijos“, „HB USD-Akcijos“, „HBI EUR-Akcijos“, „HBI SEK-Akcijos“, „HBI NOK-Akcijos“, „HBI USD-Akcijos“, „HBI GBP-Akcijos“, „HX EUR-Akcijos“, „HX USD-Akcijos“, „HX SEK-Akcijos“, „HX NOK-Akcijos“, „HX DKK-Akcijos“ ir „HX GBP-Akcijos“ nesuteikia teisės į dividendų mokėjimą; šios akcijų klasės akcininkai gauna pelną iš kapitalo brangimo perinvestuojant šiai akcijų klasei priskirtas subfondo pajamas.

Apdraustos rizikos akcijų klasės („HA EUR-Akcijos“, „HA SEK-Akcijos“, „HA NOK-Akcijos“, „HA USD-Akcijos“, „HAI EUR-Akcijos“, „HAI SEK-Akcijos“, „HAI NOK-Akcijos“, „HAI USD-Akcijos“, „HAI GBP-Akcijos“, „HB EUR-Akcijos“, „HB SEK-Akcijos“, „HB NOK-Akcijos“, „HB USD-Akcijos“, „HBI EUR-Akcijos“, „HBI SEK-Akcijos“, „HBI NOK-Akcijos“, „HBI USD-Akcijos“, „HBI GBP-Akcijos“, „HAX EUR-Akcijos“, „HAX GBP-Akcijos“, „HX EUR-Akcijos“, „HX USD-Akcijos“, „HX SEK-Akcijos“, „HX NOK-Akcijos“, „HX DKK-Akcijos“, „HX GBP-Akcijos“) siekia valdyti didžiąją dalį rizikos, atsirandančios dėl keitimo kurso tarp atitinkamo subfondo bazinės ir jo atitinkamos denominuotos valiutos.

„E-Shares“ akcijos yra apmokestinamos 0,75 % per metus platinimo mokesčiu skaičiuojant nuo „E-Shares“ tenkančios grynujų aktyvų vertės kiekvieną vertinimo dieną.

Dėl kiekvienos akcijų klasės („Klasė“) Direktorių valdyba gali priimti sprendimą išleisti akcijų subklases („Subklasė“). Be to, Direktorių valdyba gali priimti sprendimą išleisti kitas Klases. Tokios klasės ir subklasės gali būti diferencijuojamos pagal specifinę pardavimo ir išpirkimo mokesčio struktūrą, mokesčių struktūrą, platinimo strategiją, atskaitos valiutą, investuotojų kategoriją, valstybę, kurioje prekiaujama, arba kitas specifikacijas, kurios detaliau apibūdinamos išleidžiant akcijas. Tokiais atvejais bus atitinkamai pakeistas Prospektas.

Ataskaitiniu laikotarpiu kiekviename subfonde galėjo būti išleistos šios akcijos:

| Akcijų klasės       | Akcijų subklasės  |
|---------------------|-------------------|
| AI-Akcijos          | AI bazinė valiuta |
| AP-Akcijos          | AP bazinė valiuta |
|                     | AP EUR (*)        |
|                     | AP SEK (*)        |
|                     | AP NOK (*)        |
| BI-Akcijos          | BI bazinė valiuta |
| BP-Akcijos          | BP bazinė valiuta |
|                     | AP EUR (*)        |
|                     | AP SEK (*)        |
|                     | AP NOK (*)        |
| E-Akcijos           | E bazinė valiuta  |
|                     | E EUR (*)         |
| AX-Akcijos          | AX bazinė valiuta |
| X-Akcijos           | X bazinė valiuta  |
|                     | X GBP (*)         |
| HA EUR-Akcijos (*)  | /                 |
| HA SEK-Akcijos (*)  | /                 |
| HA NOK-Akcijos (*)  | /                 |
| HA USD-Akcijos (*)  | /                 |
| HAI EUR-Akcijos (*) | /                 |
| HAI SEK-Akcijos (*) | /                 |
| HAI NOK-Akcijos (*) | /                 |
| HAI USD-Akcijos (*) | /                 |
| HAI GBP-Akcijos (*) | /                 |
| HB EUR-Akcijos (*)  | /                 |
| HB SEK-Akcijos (*)  | /                 |
| HB NOK-Akcijos (*)  | /                 |
| HB USD-Akcijos (*)  | /                 |
| HBI EUR-Akcijos (*) | /                 |
| HBI SEK-Akcijos (*) | /                 |
| HBI NOK-Akcijos (*) | /                 |
| HBI USD-Akcijos (*) | /                 |
| HBI GBP-Akcijos (*) | /                 |
| HAX EUR-Akcijos (*) | /                 |
| HAX GBP-Akcijos (*) | /                 |
| HX EUR-Akcijos (*)  | /                 |
| HX USD-Akcijos (*)  | /                 |
| HX SEK-Akcijos (*)  | /                 |
| HX NOK-Akcijos (*)  | /                 |
| HX DKK-Akcijos (*)  | /                 |
| HX GBP-Akcijos (*)  | /                 |

(\*) su sąlyga, jei atitinkamo subfondo bazinė valiuta nėra ta pati.

„HA“ reiškia apdraustos rizikos akcijas, už kurias mokami dividendai. „HB“ reiškia kaupiamąsias apdraustos rizikos akcijas. „HX“ reiškia kaupiamąsias apdraustos rizikos akcijas, išleistas instituciniams investuotojams, kurioms galioja Prospekte nurodytos atitinkamos sąlygos.

„I“ reiškia institucines akcijas, išleistas instituciniams investuotojams. „P“ reiškia privačias akcijas, išleistas privatiems investuotojams.

# Pastabos dėl finansinių ataskaitų 31/12/2008 (tęsinys)

Kiekviena akcija suteikia vieną balsą nepaisant jai tenkančios grynųjų aktyvų vertės, taip pat subfondo bei klasės ir (arba) subklasės, kuriai ji priklauso.

## **14 pastaba. Bazinės valiutos pokyčiai**

2008 m. gruodžio 8 d. „Nordea 1 – Corporate Bond Fund“ bazinė valiuta buvo pakeista iš DKK į EUR. Tai buvo padaryta pirmiau pakeitus subfondo pavadinimą iš „Nordea 1 – Global Bond Fund (DKK)“ į „Nordea 1 – Corporate Bond Fund“ ir investavimo politiką (galioja nuo 2008 m. birželio 27 d.). Abiem atvejais akcininkams apie tai pranešta, kaip būtina išankstinę sąlygą nustatant neapmokestinamo išpirkimo laikotarpį, o akcininkai, pirmiau turėję DKK denominuotų „BP“ ir „E-share“ klasių akcijų, atitinkamai tapo EUR denominuotų akcijų turėtojais.

## **15 pastaba. Tolesni įvykiai**

Subfondas „Nordea 1 Absolute Return High Yield Fund“ buvo likviduotas 2009 m. sausio 22 d. Apie tai akcininkams pranešta 2009 m. sausio 16 d.

Galutinai paskaičiavus GAV 2009 m. vasario 27 d., įvairiuose „Nordea 1, SICAV“ subfonduose bus uždarytas tam tikras akcijų subklasių skaičius. Išsamus patekusių subklasių sąrašas buvo pateiktas akcininkams 2009 m. vasario 20 d.

# Informacija akcininkams

Bendrovės registruotoje buveinėje, iš Saugotojo, Pagrindinio platintojo, Atstovų arba Mokėjimo agentų, nurodytų skyrelyje „Atstovai ir Mokėjimų agentai ne Liuksemburgo Didžiojoje Kunigaikštystėje“, galima nemokamai gauti šią spausdintą dokumentaciją ir (arba) informaciją:

- Įstatus
- Akcijų pasirašymo formą
- Sutartį su Valdymo bendrove
- Investicijų subvaldymo sutartis
- Sutartis dėl patarimų investicijų klausimais
- Saugotojo ir Pagrindinės mokėjimų agentūros sutartį
- Paslaugų sutartį
- Atstovo sutartį
- Per ataskaitinius metus sudarytų vertybinių popierių sandorių sąrašą
- Išsamų prospektą
- Supaprastintus prospektus
- Periodines finansines ataskaitas
- Visus pranešimus akcininkams
- Kasdienines grynujų aktyvų vertės kainas

Pranešimai apie metinį visuotinį akcininkų susirinkimą siunčiami laišku Bendrovės vardinių akcijų turėtojams.

Patvirtinti pakeisti Bendrovės įstatai yra įteikti Liuksemburgo apygardos teismo registratoriui, kur su jais galima susipažinti ir pateikus prašymą gauti kopijas.

Akcijų pasirašymas atliekamas tik remiantis galiojančiu Prospektu, prie kurio pridėta naujausia metinė ataskaita ir naujausia pusmečio ataskaita, jei pastaroji buvo paskelbta po metinės ataskaitos.



# Organizacija

## Registruota buveinė, Direktorių valdyba ir Kasdieninis valdymas

### Registruota buveinė

„Nordea 1, SICAV“  
562, rue de Neudorf  
L-2220 Liuksemburgas  
Didžioji Liuksemburgo Kunigaikštystė

### Direktorių valdyba

André Roelants  
Liuksemburgas  
Didžioji Liuksemburgo  
Kunigaikštystė

André Roelants yra Clearstream International S.A. Direktorių valdybos pirmininkas. Anksčiau jis ėjo Clearstream vadovo pareigas, taip pat Deutsche Börse Frankfurte vadovo pavaduotojo pareigas. Be to, jis buvo DEXIA grupės Vykdomojo komiteto narys ir Banque Internationale à Luxembourg S.A. Liuksemburge Vykdomosios valdybos pirmininkas.

Klas Holmberg  
Stockholmas  
Švedija

Klas Holmberg yra išėjęs į pensiją po labai aktyvios karjeros Švedijos finansų ir verslo bendruomenėje. Jis yra investavimo bendrovės Dantrust II Limited Gernsyje, Normandijos salose Direktorių valdybos pirmininkas. P. Holmberg išėjo į pensiją 2005-03-15, būdamas Nordea 1, SICAV Direktorių valdybos pirmininku.

Niels Thygesen  
Kopenhaga  
Danija

Niels Thygesen yra Ekonomikos profesorius Kopenhagos universitete ir aktyviai daro karjerą kaip vyriausybių bei centrinių bankų konsultantas bei daugelio Ekonomikos komitetų narys.

Peter Hofmann  
Miunchenas  
Vokietija

Peter Hofmann yra PH Consult GmbH Miunchene vadovas.

Alex Schmitt  
Liuksemburgas  
Didžioji Liuksemburgo  
Kunigaikštystė

Alex Schmitt yra Bonn Schmitt Steichen, Avocats à la Cour Liuksemburge partneris.

Jhon Mortensen  
Liuksemburgas  
Didžioji Liuksemburgo  
Kunigaikštystė

Jhon Mortensen yra Nordea Bank S.A. Liuksemburge vykduojantis direktorius ir vadovas.

Jörg Heinemann  
Ciurichas  
Šveicarija

Jörg Heinemann yra Nordea Bank S.A. Liuksemburge Ciuricho filialo Generalinis direktorius.

Jari Kivihuhta  
Helsinkis  
Suomija

Jari Kivihuhta yra Nordea Investment Funds Finland Ltd Helsinkyje Vykduojantis direktorius ir Nordea Savings & Asset Management „Asset Management Products Helsinkyje, Suomijoje vadovas.

Peter Hemme  
Kopenhaga  
Danija

Peter Hemme išėjo į pensiją po 24 m. darbo investicinių fondų versle, eidamas Nordea Invest Management A/S vadovo pareigas. Jis taip pat yra įvairių Danijos valdybų narys.

Eira Palin-Lehtinen  
Helsinkis  
Suomija

Eira Palin-Lehtinen išėjo į pensiją po ilgos karjeros Nordea Group. Ji yra įvairių valdybų Suomijoje narė.

### Kasdienis valdymas

Christophe Girondel  
Liuksemburgas  
Didžioji Liuksemburgo  
Kunigaikštystė

Christophe Girondel yra „Nordea 1, SICAV“ Generalinis direktorius ir „Nordea Investment Funds S.A.“ Liuksemburge Vykduojantis direktorius.

## Administravimas

### Valdymo bendrovė

„Nordea Investment Funds S.A.“  
562, rue de Neudorf  
L-2220 Liuksemburgas  
Didžioji Liuksemburgo Kunigaikštystė  
Telefonas: +352 43 39 50-1  
Faksas: +352 43 39 48  
Interneto svetainė: <http://www.nordea.lu>  
El. paštas: [nordeafunds@nordea.lu](mailto:nordeafunds@nordea.lu)

### Priziūrėtojas ir pagrindinis mokėjimų agentas

„Nordea Bank S.A.“  
562, rue de Neudorf  
L-2220 Liuksemburgas  
Didžioji Liuksemburgo Kunigaikštystė  
Telefonas: +352 43 88 71  
Faksas: +352 43 93 52

### Paslaugų agentas

„Nordea Bank S.A.“  
562, rue de Neudorf  
L-2220 Liuksemburgas  
Didžioji Liuksemburgo Kunigaikštystė  
Telefonas: +352 43 88 71  
Faksas: +352 43 93 52

# Investicijų subvaldytojai

„Nordea Investment Management AB“,  
Danija, Filial af „Nordea Investment Management AB“, Švedija  
Christiansbro, Strandgade 3  
DK-0900 Kopenhaga C  
Danija

„Ashburton (Jersey) Limited“  
17 Hilary Street,  
St. Helier,  
Džersis JE4 8SJ,  
Normandijos salos

„Metzler Asset Management GmbH“  
Große Gallusstraße  
1860311 Frankfurtas prie Maino  
Vokietija

# Investicijų subsubvaldytojai

„Capital Four Management A/S“  
Frederiksholmskanal 2, 4  
DK-1220 Kopenhaga K  
Danija

„Wellington Management International Ltd“  
Cardinal Place  
80 Victoria Street  
Londonas SW1E 5JL  
Anglija

# Patarėjai investicijų klausimais

„Private Capital Management, L.P.“  
8889 Pelican Bay Boulevard,  
Suite 500  
Neiplsas, Florida 34108  
Jungtinės Amerikos Valstijos

„MacKay Shields LLC“  
9 West 57th Street, 33 a.  
Niujorkas, NY 10019  
Jungtinės Amerikos Valstijos

„European Value Partners Advisors S.à.r.l.“  
534, rue de Neudorf  
L-2220 Liuksemburgas  
Didžioji Liuksemburgo Kunigaikštystė

„Aletheia Research and Management, Inc.“,  
100 Wilshire Blvd.  
Santa Monika, CA 90401  
Jungtinės Amerikos Valstijos

„STANLIB Asset Management Limited“  
17 Melrose Boulevard  
Melrose Arch  
Johannesburg  
2196  
Pietų Afrika

„Systematic Financial Management, L.P.“  
300 Frank W. Burr Boulevard  
7th Floor  
Teaneck, NJ 07666  
Jungtinės Amerikos Valstijos

„Banco Itaú S.A“  
Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha, 100 – Torre Itaúsa  
CEP 04344-902  
São Paulo  
Brazilija

# Platinimo kanalai

## Pagrindinis platintojas:

„Nordea Investment Funds S.A.“  
562, rue de Neudorf  
L-2220 Luxembourg  
Liuksemburgo Didžioji Kunigaikštystė  
Telefonas: +352 43 39 50-1  
Telefaksas bendriems klausimams:  
+ 352 43 39 48  
Telefaksas komerciniams tikslams:  
+ 352 43 39 40  
Interneto svetainė: [www.nordea.lu](http://www.nordea.lu)  
El. paštas: [nordeafunds@nordea.lu](mailto:nordeafunds@nordea.lu)

## Platintojas Suomijoje:

„Nordea Investment Fund Company  
Finland Ltd“  
Centralgatan/Keskuskatu 3a  
FIN-00020 NORDEA, Helsinki  
Suomija  
Telefonas: + 358 9 1651  
Telefaksas: + 358 9 165 48368

## Platintojas Lenkijoje:

„Nordea Bank Polska S.A.“  
Ul. Kielecka 2  
PL-81-303 Gdynia  
Lenkija  
Telefonas: + 48 58 3 000 000  
Telefaksas: + 48 58 669 11 10

## Platintojas Lietuvos Respublikoje

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

## Platintojas Švedijoje

„Nordea Investment Funds AB“  
Regeringsgatan 59  
S-105 71 Stockholm  
Švedija  
Telefonas: + 46 8 57 942891  
Telefaksas: + 46 8 57 942424

## Platintojas Šveicarijoje:

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

## Platintojas Latvijos Respublikoje

„Nordea Bank Finland Plc Latvia  
Branch“  
15, Kalku Street  
LV-1050 Riga  
Latvijos Respublika  
Telefonas: +371 7 096 096  
Telefaksas: +371 7 224 149

## Atstovas Švedijoje

„Nordea Bank AB (publ)“  
Smålandsgatan 17  
S-10571 Stockholm  
Švedija  
Telefonas: + 46 8 61 47000  
Telefaksas: + 46 8 20 08 46

## Platintojas Norvegijoje:

„Nordea Fondene Norge AS“  
Essendropsgate 7  
Postboks 1166 Sentrum  
N-0107 Oslas  
Norvegija  
Telefonas: + 47 22 48 45 00  
Telefaksas: + 47 22 48 46 03

## Platintojas Estijos Respublikoje

„Nordea Bank Finland Plc Estonia  
Branch“  
Hobujaama 4  
15068 Tallinn  
Estijos Respublika  
Telefonas: +372 6283 300  
Telefaksas: +372 6283 201

# Viešosios prekybos leidimai

## „Nordea 1, SICAV“ pilnai ar dalinai leidžiama prekiauti šiose valstybėse:

Didžioji Liuksemburgo  
Kunigaikštystė  
Vokietija  
Suomija  
Ispanija  
Lenkija

Lietuva  
Jungtinė Karalystė  
Austrija  
Prancūzija  
Italija  
Latvija

Švedija  
Šveicarija  
Norvegija  
Nyderlandai  
Estija

Daugiau informacijos rasite Prospekte arba tam tikrai šaliai skirtoje informacijoje investitoriams, pasirašantiems akcijas iš kurių nors aukščiau nurodytų šalių.

# Atstovai ir Mokėjų agentai ne Liuksemburgo Didžiojoje Kunigaikštystėje

## **Atstovas ir mokėjų agentas Lenkijoje:**

„Nordea Bank Polska S.A“  
Ul. Kielecka 2  
PL-81-303 Gdynia  
Lenkija  
Telefonas: + 48 58 3 000 000  
Telefaksas: + 48 58 669 11 10

## **Atstovas ir mokėjų agentas Šveicarijoje:**

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

## **Atstovas ir submokėjų agentas Austrijoje:**

„Erste Bank der österreichischen  
Sparkassen AG“  
Graben 21  
A-1010 Vienna  
Austrija  
Telefonas: + 43 (0) 50100 12139  
Telefaksas: + 43 (0) 50100 9 12139

## **Centrinis korespondentas Prancū zijoje:**

„CACEIS Bank“  
1-3, place Valhubert  
F-75206 Paris cedex 13  
Prancūzija  
Telefonas: + 33 1 41 89 70 00  
Telefaksas: + 33 1 41 89 70 05

## **Mokėjų agentas Švedijoje:**

„Nordea Bank AB (publ)“  
Hamngatan 10  
S-105 71 Stockholm  
Švedija  
Telefonas: + 46 8 61 47000  
Telefaksas: + 46 8 20 08 46

## **Atstovaujantis agentas Švedijoje:**

„Nordea Bank AB (publ)“  
Hamngatan 10  
S-105 71 Stockholm  
Švedija  
Telefonas: + 46 8 61 47000  
Telefaksas: + 46 8 20 08 46

## **Mokėjų agentas Suomijoje:**

„Nordea Bank Finland Plc“  
Aleksanterinkatu 30  
FIN-00020 NORDEA, Helsinki  
Suomija  
Telefonas: + 358 9 1651  
Telefaksas: + 358 9 165 54500

## **Atstovaujantis agentas Suomijoje:**

„Nordea Bank Finland Plc“  
Aleksanterinkatu 30  
FIN-00020 NORDEA, Helsinki  
Suomija  
Telefonas: + 358 9 1651  
Telefaksas: + 358 9 165 48368

## **Atstovas ir mokėjų agentas Jungtinėje Karalystėje:**

„Nordea Bank Finland Plc“  
London Branch  
8th floor City Place House  
55 Basinghall Street  
GB-London EC2V 5NB  
Jungtinė Karalystė  
Telefonas: + 44 20 7726 9000  
Telefaksas: + 44 20 7726 9009

## **Informacijos agentas Nyderlanduose:**

„ING Management (Nederland) B.V“  
Teleportboulevard 140  
NL-1043 EJ Amsterdam  
Nyderlandai  
Telefonas: + 31 20 5405980  
Telefaksas: + 31 20 6447011

## **Mokėjų agentas Norvegijoje:**

„Nordea Bank Norge AS“  
Middelthunsgate 17  
Postboks 1166 Sentrum  
N-0107 Oslo  
Norvegija  
Telefonas: + 47 22 48 45 00  
Telefaksas: + 47 22 48 46 03

## **Atstovaujantis agentas Norvegijoje:**

„Nordea Bank Norge AS“  
Middelthunsgate 17  
Postboks 1166 Sentrum  
N-0107 Oslo  
Norvegija  
Telefonas: + 47 22 48 45 00  
Telefaksas: + 47 22 48 46 03

## **Mokėjų agentas Italijoje:**

„Intesa San Paolo S.p.A“  
Piazza San Carlo 156  
I-10121 Turin  
Telefonas: + 39 2 8764 2466  
Telefaksas: + 39 2 8794 1519

## **Mokėjų agentas Italijoje:**

„BNP Paribas Securities Services“  
Via Ansperto 5  
I-20123 Milan  
Telefonas: + 39 2 7247 4294  
Telefaksas: + 39 2 7247 4805

## **Mokėjų agentas Italijoje:**

„Banca Sella Holding S.p.A“  
Via Italia n. 2  
I-13900 Biella  
Telefonas: +39 015 3501 997  
Telefaksas: +39 2433 964

## **Atstovas ir mokėjų agentas Lietuvos Respublikoje:**

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

## **Atstovas ir mokėjų agentas Estijos Respublikoje:**

„Nordea Bank Finland Plc  
Estonia Branch“  
Hobujaama 4  
15068 Talinas  
Estijos Respublika  
Telefonas: +372 6283 300 Telefaksas:  
+372 6283 201

## **Atstovas ir mokėjų agentas Latvijos Respublikoje:**

„Nordea Bank Finland Plc  
Latvia Branch“  
15, Kalku Street  
LV-1050 Ryga  
Latvijos Respublika  
Telefonas: +371 7 096 096 Telefaksas:  
+371 7 224 149

# Teisinis konsultantas

„Bonn Schmitt Steichen“  
44, rue de la Vallée  
L-2661 Liuksemburgas  
Didžioji Liuksemburgo Kunigaikštystė

# Réviseur d'Entreprises

KPMG Audit S.à r.l.  
9, Allée Scheffer  
L-2520 Liuksemburgas  
Didžioji Liuksemburgo Kunigaikštystė

Nordea 1, SICAV  
562, rue de Neudorf  
L-2220 Liuksemburgo  
Didžioji Liuksemburgo Kunigaikštystė

Tel. +352 43 39 50 – 1  
Fax +352 43 39 48  
[nordeafunds@nordea.lu](mailto:nordeafunds@nordea.lu)  
[www.nordea.lu](http://www.nordea.lu)

R. C. Luxembourg B-31442

