

Auditauta 2012 m. metinė
finansinė atskaitomybė

Nordea Fund of Funds, SICAV

Société d'Investissement à Capital Variable
à compartiments multiples

Investicinis fondas, veikiantis pagal Liuksemburgo teisę

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

Turinys

Direktorių valdybos ataskaita	2
Investicijų valdytojo ataskaita	3
Revizoriaus ataskaita	4
2012 12 31 grynųjų aktyvų ataskaita	6
Grynųjų aktyvų operacijų ir pokyčių ataskaita už metus, pasibaigusius 2012 12 31	8
2012 12 31 statistikos ataskaita	11
2012 12 31 investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynųjų aktyvų ataskaita	
Nordea Fund of Funds – Balanced	12
Nordea Fund of Funds – Conservative	13
Nordea Fund of Funds – Strategic Allocation Aggressive	14
Nordea Fund of Funds – Strategic Allocation Balanced	15
Nordea Fund of Funds – Strategic Allocation Conservative	16
Nordea Fund of Funds – Value Masters Fund	17
2012 12 31 finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas	18
Informacija akcininkams	29

Direktorių valdybos ataskaita

Pirmininko ataskaita

Mūsų laukia nauji metai, kurie neabejotinai atneš naujų ir įdomių įvykių, darysiančių įtaką finansų rinkoms. Praeiti metai buvo nepastovūs, bet pelningi beveik visoms turto klasėms. Rūpesčių, su kuriais susiduria rinkos, gausa jokių būdu nesibaigė. Tačiau gausūs vyriausybės ir viršnacionalinių organizacijų pagalbinių veiksmų rinkas kreipė į, kaip galiausiai paaiškėjo, labai palankius metus investavimui.

Dauguma rizikos aktyvų pakilo aukščiau per 2012-uosius metus, nors nebuvo nė kiek sukurstyti centrinio banko stimulų. Vis dėlto finansų rinkos tebėra pažeidžiamos: ypatingai žemas vyriausybės pajamingumas, verslo pajamos patiria spaudimą, ir vis dar išlieka reikšminga politinė ir reguliacinė rizika. Europos skola ir euro krizė, Kinijos ekonomikos perspektyvos bei JAV mokestinės sistemos sutrikimai yra trys pagrindiniai rūpestį keliantys dalykai, žengiant į 2013-us metus.

Pagrindinė Europos pokalbių tema – dilema tarp skolos mažinimo ir augimo skatinimo. Bendrovės racionalizavo veiklą, gauna neblogą pelną, ir atrodo, kad Graikijos problema bent jau kuriam laikui sustabdyta. Vienas iš 2013-ųjų norų yra toks, kad užkratas neišplistų į didesnes ekonomikas, tokias kaip Italija ir Ispanija. Kai kuriose šalyse krizė padidino nedarbą iki nepakeliamo lygio, pastebimi pilietiniai neramumai Viduržemio jūros šalyse, kur žmonės vis labiau nuvilia žemesnis pragyvenimo lygis. Tačiau jei prisimintume makroekonominę situaciją prieš metus, manome, kad būtų teisinga sakyti, jog apskritai įstatymų leidėjai ėmėsi reikalingų žingsnių, kad užkirstų kelią tolesnei sumaiščiai, nors ir kai kurios priemonės, kurių buvo imtasi, yra trumpalaikės. Augimas ir darbo vietų kūrimas bus lemiami veiksniai grąžinant ekonomikas į savo vėžes.

2012-ųjų pradžioje likviduoti du Subfondai: „Choice Emerging Market Equities“ ir „Choice International Equities“. Pastarojo likvidavimas buvo ypatingai svarbus, nes šis Subfondas sudarė didžiąją dalį Bendrovės aktyvų. Tačiau „Nordea Investment Funds S.A.“ pastebėjus, kad investavimo koncepcija neatneša lauktos alfa grąžos, veikia pardavimus ir augimo galimybes, buvo priimtas strateginis sprendimas likviduoti „Choice“ koncepciją, atsižvelgiant į ilgalaikius akcininkų interesus.

Teigiamos plėtos finansų rinkos apskritai fone, dauguma Subfondų atnešė gražius rezultatus 6–10 procentų ribose. Neigiamos išimtys – du rizikos draudimo fondai, metus pabaigę šiek tiek neigiamoje teritorijoje, kaip ir dauguma panašių fondų. Valdyba ėmėsi iniciatyvos peržiūrėti šių subfondų tvarumą.

Nemanome, kad krizė baigėsi, bet pasaulio ekonomikos lėtai, bet užtikrintai juda teisinga kryptimi, atverdamos gana teigiamas perspektyvas rizikos aktyvams 2013-ais metais.

Valdyba norėtų dar kartą padėkoti visoms „Nordea Fund of Funds, SICAV“ valdyme dalyvaujančioms suinteresuotoms šalims už atsidavimą ir paramą. Šio įsipareigojimo ir motyvacijos dėviai, Valdyba tikisi ir toliau kaip įmanoma geriau tarnauti investuotojams 2013-ais ir kitais metais.

2013 m. sausio 15 d.

André Roelants

Investicijų valdytojo ataskaita

2012-uosius metus charakterizavo investuotojų gražos paieška. Trapaus augimo, pasireiškusio žymiu nestabilumu, fone rizikos aktyvai paskelbė apie gerus rezultatus, graža pasaulio vertybinių popierių bei įmonių ir aukštos gražos obligacijų rinkose taip pat išlieka tvirta.

Bendrovė patyrė reikšmingą aktyvų sumažėjimą, kadangi metų pradžioje buvo likviduoti du „Choice“ Subfondai. Vienintelis Subfondas, kuriame matėme stambius srautus, yra „Strategic Allocation Conservative“, 2012-uosius baigęs aukšta nata, turėdamas maždaug 24,3 mln. PLN turto, pakilusio nuo praėjusiais metais turėtų 10 mln. PLN. Už didžiausias išplaukas atsakingi du „Selects“ fondai, kurių likvidavimo procesas prasidėjo 2012-ųjų pabaigoje.

„Value Masters Fund“, investuodamas vien tik į vertę orientuotų vertybinių popierių investicinius fondus, per metus atnešė 10,44 % gražą. Šis Subfondas neturi lyginamojo standarto, bet jį reikėtų lyginti su „MSCI World net“ indeksu, uždirbusiu daugiau nei 14 procentų gražą. Šioje šviesoje santykiniai rezultatai buvo žemesni nei tikėtasi.

Trys „Strategic Allocations“ Subfondai uždirbo nuo 6,8 % iki 10,5 % gražą, priklausomai nuo Subfondo atitinkamos dalies, investuotos į vertybinių popierių rinkas, kurių rezultatai buvo artimi „Balanced“ ir „Conservative“, uždirbusiems atitinkamai 9 % ir 7 %.

Nepaisant išlikusios įvairių pobūdžių rizikos, tikime, kad yra didelė tikimybė, jog Bendrovės subalansuoti portfeliai 2013-aisiais investuotojams atneš patrauklią tiek absoliučią, tiek pagal riziką pakoreguotą gražą. Kaip buvo minėta Direktoriaus ataskaitoje, mes tikime, kad 2012-aisiais atliktų reguliacinių pakeitimų gausa naujaisiais metais rizikos aktyvams atneš naudos.

2013 m. sausio 15 d.



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

REVIZORIAUS ATASKAITA

Mes auditavome pridedamą Bendrovės „Nordea Fund of Funds, SICAV“ ir kiekvieno iš jos Subfondų finansinę atskaitomybę, kurias sudaro grynujų aktyvų ataskaita, investicijų į vertybinius popierius ir kitus grynuosius aktyvus ataskaita 2012 m. gruodžio 31 d., taip pat grynujų aktyvų operacijų ir pokyčių ataskaita už šią dieną pasibaigusius metus, svarbių apskaitos strategijų santrauka ir kitos paaiškinamosios pastabos.

SICAV Direktorių valdybos atsakomybė už šias finansines ataskaitas

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

Revizoriaus atsakomybė

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

Auditas apima procedūras, atliekamas ieškant audito įrodymų, pagrindžiančių finansinių ataskaitų pateikiamas sumas ir atskleidžiamą informaciją. Procedūrų parinkimas priklauso nuo Revizoriaus sprendimų, įskaitant riziką dėl finansinėse ataskaitose pateiktų esminių neatitikimų, atsirandančių dėl klastojimo arba klaidų. Vertindamas tokią riziką Revizorius atsižvelgia, kaip vidaus kontrolė atitinka subjekto finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą bei sąžiningą pateikimą siekiant suplanuoti šiomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, tačiau nesiekia pateikti nuomonės apie bendrą subjekto vidaus kontrolės efektyvumą.

Be to, auditas apima SICAV Direktorių valdybos taikomos apskaitos politikos tinkamumą ir jos atliktų apskaitinių įvertinimų pagrįstumą, taip pat bendro finansinių ataskaitų pateikimo įvertinimą.

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

Nuomonė

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos teisingai ir sąžiningai parodo „Nordea Fund of Funds, SICAV“ ir kiekvieno iš jos Subfondų finansinę padėtį 2012 m. gruodžio 31 d., grynujų aktyvų operacijų rezultatus ir pokyčius tą dieną pasibaigusiais metais bei atitinka Liuksemburgo įstatymų ir taisyklių reikalavimus, susijusius su finansinių ataskaitų parengimu.

Kiti klausimai

Į metinę ataskaitą įtraukta papildoma informacija buvo peržiūrėta mūsų įgaliojimu, tačiau jai nebuvo taikomos specifinės audito procedūros, atliekamos pagal aukščiau aprašytus standartus. Todėl mes nereiškiame nuomonės dėl šios informacijos. Kita vertus, neturime jokių pastebėjimų dėl tokios informacijos finansinių ataskaitų visumos kontekste.

Liuksemburgas, 2013 m. kovo 4 d.

„KPMG Luxembourg S.à r.l.“
Cabinet de révision agréé

Pascale Leroy
Partner

[Šis puslapis paliktas tuščias tyčiai]

2012 12 31 grynąjų aktyvų ataskaita

	Konsoliduota atskaitomybė	Nordea Fund of Funds - Balanced	Nordea Fund of Funds - Conservative
	(EUR)	(EUR)	(EUR)
Aktyvai			
Akcijų portfelis rinkos verte (2 pastaba)	1.535,60	-	-
Fondų portfelis rinkos verte (2 pastaba)	57.768.924,09	22.310.699,32	20.558.614,10
Obligacijų portfelis rinkos verte (2 pastaba)	6.453.691,92	-	-
Grynieji pinigai bankuose	3.074.631,30	263.480,05	518.604,97
Gautini dividendai ir palūkanos	104.055,77	4,87	5,52
Gautinos sumos už parduotas investicijas	359.845,86	-	-
Gautinos įsigytos akcijos (vykdomas atsiskaitymas)	130.813,57	1.620,46	79,88
Kitos grynosios gautinos sumos	41.705,28	-	-
Nerealizuotas pelnas iš išgrynintų ateities sandorių (9 pastaba)	7.954,79	-	-
Nerealizuotas pelnas iš išvestinių finansinių priemonių (9 pastaba)	7.827,34	-	-
Nerealizuotas pelnas iš išankstinių valiutos keitimo sandorių (9 pastaba)	91.959,49	-	-
Nerealizuotas pelnas iš gautinų ir mokėtinų sumų užsienio valiuta	53,17	-	-
	68.042.998,19	22.575.804,70	21.077.304,47
Įsipareigojimai			
Bankų indėlių pereinamieji	88.299,58	-	-
Nerealizuoti nuostoliai iš išgrynintų ateities sandorių (9 pastaba)	848,22	-	-
Nerealizuoti nuostoliai iš išankstinių valiutos keitimo sandorių (9 pastaba)	43.426,84	10.504,08	-
Sukaupti mokesčiai	339.108,25	97.292,76	71.355,46
Mokėtinos sumos už išpirktas akcijas (vykdomas atsiskaitymas)	283.312,74	-	-
	754.995,63	107.796,84	71.355,46
Grynieji aktyvai	67.288.002,55	22.468.007,86	21.005.949,01
Portfelio įsigijimo kaina	60.959.257,36	21.032.004,23	19.644.285,81

	Nordea Fund of Funds - Value Masters Fund
	(EUR)
Aktyvai	
Akcijų portfelis rinkos verte (2 pastaba)	-
Fondų portfelis rinkos verte (2 pastaba)	7.481.191,35
Obligacijų portfelis rinkos verte (2 pastaba)	-
Grynieji pinigai bankuose	-
Gautini dividendai ir palūkanos	495,00
Gautinos sumos už parduotas investicijas	-
Gautinos įsigytos akcijos (vykdomas atsiskaitymas)	191,79
Kitos grynosios gautinos sumos	-
Nerealizuotas pelnas iš išgrynintų ateities sandorių (9 pastaba)	-
Nerealizuotas pelnas iš išvestinių finansinių priemonių (9 pastaba)	-
Nerealizuotas pelnas iš išankstinių valiutos keitimo sandorių (9 pastaba)	-
Nerealizuotas pelnas iš gautinų ir mokėtinų sumų užsienio valiuta	-
	7.481.878,14
Įsipareigojimai	
Bankų indėlių pereinamieji	47.287,26
Nerealizuoti nuostoliai iš išgrynintų ateities sandorių (9 pastaba)	-
Nerealizuoti nuostoliai iš išankstinių valiutos keitimo sandorių (9 pastaba)	-
Sukaupti mokesčiai	35.009,18
Mokėtinos sumos už išpirktas akcijas (vykdomas atsiskaitymas)	12.664,53
	94.960,97
Grynieji aktyvai	7.386.917,17
Portfelio įsigijimo kaina	6.848.135,07

Kartu pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Nordea Fund of Funds – Nordea Select Diversified Fund of Funds (17 pastaba) (EUR)	Nordea Fund of Funds – Nordea Select Equity Fund of Funds (17 pastaba) (EUR)	Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Aggressive (PLN)	Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Balanced (PLN)	Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Conservative (PLN)
-	-	3,220,21	2,244,66	791,18
-	-	6,785,266,38	10,762,303,71	12,675,097,96
-	-	1,942,380,00	4,934,680,00	19,415,305,00
548,873,59	924,270,49	649,631,82	1,228,111,39	1,460,504,43
-	-	3,744,01	62,022,28	356,098,33
359,845,86	-	-	-	-
-	-	27,407,27	98,597,00	399,222,17
-	-	28,892,29	46,651,70	94,363,48
-	-	18,970,73	13,437,11	-
-	-	5,124,30	8,532,44	18,231,89
91,959,49	-	-	-	-
-	1,20	35,20	58,12	118,42
1.000.678,94	924.271,69	9.464.672,21	17.156.638,41	34.419.732,86
-	-	-	167,084,36	-
-	-	-	-	3,455,65
-	32,922,76	-	-	-
28,158,77	23,901,66	59,463,74	89,224,06	191,045,09
0,60	264,893,38	-	2,038,28	21,404,47
28.159,37	321.717,80	59.463,74	258.346,70	215.905,21
972.519,57	602.553,89	9.405.208,47	16.898.291,71	34.203.827,65
-	-	8,414,383,32	15,204,528,23	31,114,645,29

Kartu pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Grynųjų aktyvų operacijų ir pokyčių ataskaita už metus, pasibaigusius 2012 12 31

	Konsoliduota atskaitomybė (EUR)	Nordea Fund of Funds - Balanced (EUR)	Nordea Fund of Funds - Choice Emerging Market Equities (16 pastaba) (EUR)
Grynieji aktyvai metų pradžioje	131.904.559,12	18.698.446,61	6.942.357,91
Pradinių grynųjų aktyvų perkainavimo skirtumas	566.160,12	-	-
Konsoliduotų pradinių grynųjų aktyvų dydis metų pabaigoje	132.470.719,24	-	-
Pajamos			
Grynosios palūkanos iš obligacijų	101.954,68	-	-
Grynosios palūkanos iš bankų	19.938,27	1.601,18	(356,64)
Grynosios palūkanos iš investicinių finansinių priemonių	457,61	-	-
Grynieji dividendai (2 pastaba)	595.449,15	290.077,81	-
Pakartotinio perdraudimo administravimo mokesčiai (13 pastaba)	37.651,69	243,38	1.092,71
	755.451,40	291.922,37	736,07
Išlaidos			
Pasirašymo mokestis (8 pastaba)	21.116,36	6.390,07	-
Investicijų valdymo mokesčiai (3 pastaba)	891.466,98	248.276,49	5.746,63
Centrinio administravimo mokesčiai (3 pastaba)	93.740,46	25.806,42	519,51
Vertybinių popierių saugotojo mokesčiai ir išlaidos (7 pastaba)	151.470,90	26.942,43	6.824,65
Spausdinimas ir publikacijos	10.045,55	2.730,11	47,55
Audito, teisiniai ir registravimo mokesčiai	192.153,75	52.686,08	708,68
Direktorių valdybos mokesčiai ir išlaidos	35.143,55	9.555,42	165,24
E-akcijų platinimo mokesčiai (5 pastaba)	26.737,25	-	-
Su sandoriais susijusios sąnaudos (18 pastaba)	155.359,75	-	-
	1.577.234,55	372.387,02	14.012,26
Grynosios pajamos / (nuostoliai)	(821.783,15)	(80.464,65)	(13.276,19)
Grynasis realizuotas pelnas / (nuostoliai) iš vertybinių popierių	5.536.040,77	(102.877,27)	(265.004,73)
Grynasis realizuotas pelnas / (nuostoliai) iš investicinių finansinių priemonių	91.697,44	-	-
Grynasis realizuotas pelnas / (nuostoliai) iš iškankstinių valiutos keitimo sandorių	837.509,70	(7.373,01)	-
Grynasis realizuotas pelnas / (nuostoliai) iš užsienio valiutų	(289.317,94)	30.859,74	(33.200,12)
Grynasis realizuotas pelnas / (nuostoliai)	5.354.146,83	(159.855,19)	(311.481,04)
Nerealizuoto pelno / (nuostolių) pokyčiai iš vertybinių popierių	3.483.840,98	1.865.094,15	859.228,48
Nerealizuoto pelno / (nuostolių) pokyčiai iš investicinių finansinių priemonių	22.907,95	-	-
Nerealizuoto pelno / (nuostolių) pokyčiai iš iškankstinių valiutos keitimo sandorių	(145.252,82)	(10.504,08)	-
Nerealizuoto pelno / (nuostolių) pokyčiai iš užsienio valiutų	5.470,68	-	271,83
Grynųjų aktyvų grynas padidėjimas / (sumažėjimas) dėl atliktų operacijų	8.721.113,62	1.694.734,88	548.019,27
Kapitalo judėjimas			
Pajamos iš išleistų akcijų	39.009.101,16	5.339.679,88	60.472,00
Mokėjimai už išpirktas akcijas	(112.912.931,47)	(3.264.853,51)	(7.550.849,18)
Grynieji aktyvai metų pabaigoje	67.288.002,55	22.468.007,86	-
Bendrasis metinis išlaidų rodiklis (11 pastaba)			
BP-Akcijos		2,25 %	-

Kartu pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Nordea Fund of Funds - Choice International Equities (16 pastaba) (EUR)	Nordea Fund of Funds - Conservative (EUR)	Nordea Fund of Funds – Nordea Select Diversified Fund of Funds (17 pastaba) (EUR)	Nordea Fund of Funds – Nordea Select Equity Fund of Funds (17 pastaba) (EUR)	Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Aggressive (PLN)
60.747.057,42	17.259.918,78	6.180.471,23	7.925.862,64	8.873.013,09
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
	-	-	-	23.330,00
(970,86)	1.643,88	1.484,61	69,31	13.974,97
-	-	-	-	621,56
12.846,11	203.477,47	-	-	182.446,25
10.821,66	467,33	-	-	40.432,64
22.696,91	205.588,68	1.484,61	69,31	260.805,42
-	4.693,62	2.009,15	2.027,72	3.886,49
55.648,95	196.646,37	79.183,03	77.851,45	160.068,80
4.447,53	23.733,67	9.895,86	9.727,98	12.052,57
55.295,73	24.838,47	15.461,41	9.774,56	4.744,12
404,81	2.511,78	1.050,39	1.028,29	1.260,53
6.046,19	48.572,66	20.374,66	19.670,23	24.354,10
1.409,81	8.791,44	3.675,06	3.592,86	4.412,84
-	-	-	-	8.480,25
-	-	-	-	220.364,18
123.253,02	309.788,01	131.649,56	123.673,09	439.623,88
(100.556,11)	(104.199,33)	(130.164,95)	(123.603,78)	(178.818,46)
5.686.416,36	154.637,93	(11.258,26)	(323.590,97)	528.079,50
-	-	-	-	183.770,83
-	(38.336,58)	294.052,61	575.278,75	18.859,83
(359.097,69)	43.941,29	(324,34)	25.732,44	10.510,04
5.226.762,56	56.043,31	152.305,06	153.816,44	562.401,74
(2.206.749,51)	1.195.731,66	123.453,01	301.743,68	433.243,03
-	-	-	-	34.923,79
-	-	89.739,85	(222.604,33)	(2.558,83)
5.471,93	-	(0,10)	(324,95)	35,20
3.025.484,98	1.251.774,97	365.497,82	232.630,84	1.028.044,93
163.251,87	4.189.070,45	8.094.077,04	1.821.028,33	6.350.072,66
(63.935.794,27)	(1.694.815,19)	(13.667.526,52)	(9.376.967,92)	(6.845.922,21)
-	21.005.949,01	972.519,57	602.553,89	9.405.208,47
-	2,08 %	1,46 %	1,63 %	2,37 %

Kartu pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Grynųjų aktyvų operacijų ir pokyčių ataskaita už metus, pasibaigusius 2012 12 31

	Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Balanced (PLN)	Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Conservative (PLN)	Nordea Fund of Funds - Value Masters Fund (EUR)
Grynieji aktyvai metų pradžioje	8.920.471,04	8.984.051,84	8.143.823,26
Pradinių grynųjų aktyvų perkainavimo skirtumas	-	-	-
Konsoliduotų pradinių grynųjų aktyvų dydis metų pabaigoje	-	-	-
Pajamos			
Grynosios palūkanos iš obligacijų	103.222,50	288.811,24	-
Grynosios palūkanos iš bankų	23.092,86	29.868,66	36,64
Grynosios palūkanos iš išvestinių finansinių priemonių	621,56	621,19	-
Grynieji dividendai (2 pastaba)	121.590,55	38.803,09	4.894,70
Pakartotinio perdraudimo administravimo mokesčiai (13 pastaba)	29.581,89	8.393,66	5.780,63
	278.109,36	366.497,84	10.711,97
Išlaidos			
Pasirašymo mokestis (8 pastaba)	4.625,00	7.341,49	2.104,55
Investicijų valdymo mokesčiai (3 pastaba)	154.552,10	178.448,41	107.085,87
Centrinio administravimo mokesčiai (3 pastaba)	13.950,90	20.839,04	8.111,58
Vertybinių popierių saugotojo mokesčiai ir išlaidos (7 pastaba)	7.053,58	18.271,20	4.952,97
Spausdinimas ir publikacijos	1.458,40	2.180,63	1.069,98
Audito, teisiniai ir registravimo mokesčiai	28.420,24	43.225,44	20.531,26
Direktorių valdybos mokesčiai ir išlaidos	5.104,11	7.629,63	3.744,94
E-akcijų platinimo mokesčiai (5 pastaba)	20.301,13	80.146,29	-
Su sandoriais susijusios sąnaudos (18 pastaba)	215.370,13	197.201,88	-
	450.835,59	555.284,01	147.601,15
Grynosios pajamos / (nuostoliai)	(172.726,23)	(188.786,17)	(136.889,18)
Grynasis realizuotas pelnas / (nuostoliai) iš vertybinių popierių	380.821,91	360.407,02	86.154,81
Grynasis realizuotas pelnas / (nuostoliai) iš išvestinių finansinių priemonių	143.928,01	45.876,84	-
Grynasis realizuotas pelnas / (nuostoliai) iš išankstinių valiutos keitimo sandorių	18.859,83	18.859,83	-
Grynasis realizuotas pelnas / (nuostoliai) iš užsienio valiutų	(60,95)	(3.332,97)	1.024,03
Grynasis realizuotas pelnas / (nuostoliai)	370.822,57	233.024,55	(49.710,34)
Nerealizuoto pelno / (nuostolių) pokyčiai iš vertybinių popierių	559.829,80	977.201,83	861.718,29
Nerealizuoto pelno / (nuostolių) pokyčiai iš išvestinių finansinių priemonių	32.798,31	25.605,00	-
Nerealizuoto pelno / (nuostolių) pokyčiai iš išankstinių valiutos keitimo sandorių	(2.558,83)	(2.558,83)	-
Nerealizuoto pelno / (nuostolių) pokyčiai iš užsienio valiutų	58,12	118,42	-
Grynųjų aktyvų grynas padidėjimas / (sumažėjimas) dėl atliktų operacijų	960.949,97	1.233.390,97	812.007,95
Kapitalo judėjimas			
Pajamos iš išleistų akcijų	15.642.460,91	50.006.654,54	1.668.688,50
Mokėjimai už išpirktas akcijas	(8.625.590,21)	(26.020.269,70)	(3.237.602,54)
Grynieji aktyvai metų pabaigoje	16.898.291,71	34.203.827,65	7.386.917,17
Bendrasis metinis išlaidų rodiklis (11 pastaba)			
BP-Akcijos	2,07 %	1,57 %	3,33 %

Kartu pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

2012 12 31 statistikos ataskaita

Subfondo ir akcijų Klasių pavadinimai		Bendras grynasis turtas ir grynoji aktyvų vertė vienai akcijai bazinė valiuta (*)			Apyvartoje esančių akcijų skaičius
		2012 12 31	2011 12 31	2010 12 31	
Nordea Fund of Funds - Balanced	EUR	22.468.007,86	18.698.446,61	18.042.512,05	172.974,4872
BP - Akcijos	EUR	129,89	119,14	127,24	172.974,4872
Nordea Fund of Funds - Choice Emerging Market Equities (16 pastaba)	EUR	-	6.942.357,91	15.633.211,05	-
BP - Akcijos	EUR	-	48,80	63,86	-
Nordea Fund of Funds - Choice International Equities (16 pastaba)	EUR	-	60.747.057,42	131.429.406,85	-
BP - Akcijos	EUR	-	8,05	9,49	-
Nordea Fund of Funds - Conservative	EUR	21.005.949,01	17.259.918,78	14.952.552,81	171.554,3988
BP - Akcijos	EUR	122,44	114,47	118,68	171.554,3988
Nordea Fund of Funds – Nordea Select Diversified Fund of Funds (17 pastaba)	EUR	972.519,57	6.180.471,23	-	9.341,2635
BP - Akcijos	EUR	96,88	97,15	-	50,2361
HB - DKK Akcijos	DKK*	-	723,57	-	-
HB - NOK Akcijos	NOK*	765,33	754,70	-	9.291,0274
Nordea Fund of Funds – Nordea Select Equity Fund of Funds (17 pastaba)	EUR	602.553,89	7.925.862,64	-	6.322,0588
BP - Akcijos	EUR	89,82	91,17	-	144,0285
HB - SEK Akcijos	SEK*	819,07	816,78	-	6.178,0303
Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Aggressive	PLN	9.405.208,47	8.873.013,09	-	173.747,7542
BP - Akcijos	PLN	54,25	49,09	-	126.362,8101
E - Akcijos	PLN	53,81	49,07	-	47.384,9441
Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Balanced	PLN	16.898.291,71	8.920.471,04	-	318.065,1061
BP - Akcijos	PLN	53,40	49,35	-	125.637,0269
E - Akcijos	PLN	52,95	49,33	-	192.428,0792
Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Conservative	PLN	34.203.827,65	8.984.051,84	-	649.387,2419
BP - Akcijos	PLN	53,07	49,70	-	43.946,8738
E - Akcijos	PLN	52,64	49,68	-	605.440,3681
Nordea Fund of Funds - Value Masters Fund	EUR	7.386.917,17	8.143.823,26	10.114.389,92	73.716,3777
BP - Akcijos	EUR	100,21	90,74	103,36	73.716,3777

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

Kartu pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Nordea Fund of Funds - Balanced

2012 12 31 investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynujų aktyvų ataskaita (išreikšta EUR)

Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 2012 12 31 (grynujų aktyvų %)

Skaičius / Nominalas	Apibūdinimas	Vertinimas (2 pastaba)	Grynujų aktyvų %	Šalis	
Kolektyvinio investavimo subjektai (KIS)					
EUR					
40.000,000	iShares EURO STOXX Banks DE	454.800,00	2,02	Liuksemburgas	43,21
		454.800,00	2,02	Airija	36,92
				Vokietija	15,96
				Prancūzija	3,21
Iš viso kolektyvinio investavimo subjektų (KIS)				Iš viso	99,30
Kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektai (KIPVPS)				Sektorius	
DKK					
91.066,822	Nordea 1 - Danish Mortgage Bond Fund BI-DKK	2.667.803,99	11,87	Atvirieji akcijų fondai	58,80
		2.667.803,99	11,87	Atvirieji obligacijų fondai	40,50
EUR				Iš viso	99,30
8.182,646	BlueBay Investment Grade Bond Fund B	1.288.930,40	5,74		
1.890,548	Credit Suisse Solutions Lux - DJ CS AllH I S Cap	1.665.421,54	7,41		
20.120,000	EasyETF CAC 40	722.207,40	3,21		
8.833,000	iShares DAX DE	608.593,70	2,71		
2.455,000	iShares Dow Jones Industrial Average	243.536,00	1,08		
18.245,000	iShares EURO STOXX 50 DE	485.864,35	2,16		
10.606,000	iShares Iboxx LSC2.5-5.5 DE	1.156.372,18	5,15		
176.677,000	iShares MSCI Europe	3.810.922,89	16,96		
69.189,000	iShares Nikkei 225 ETF	636.538,80	2,83		
204.861,000	iShares S&P 500 ETF	2.181.155,07	9,71		
295,911	Morgan Stanley Euro Ccy High Yield Bond Fd A Acc	5.498,03	0,02		
38.250,433	Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	969.265,97	4,31		
1.189,037	Petercam L - Bonds Government Sustainable F Cap	1.653.165,70	7,36		
66.432,627	PIMCO Total Return Bond Fund	1.358.547,22	6,05		
		16.786.019,25	74,71		
GBP					
131.392,000	iShares FTSE 100	943.457,16	4,20		
		943.457,16	4,20		
USD					
11.934,000	CS ETF Lux on MSCI Emerging Markets	989.706,14	4,40		
74.361,000	db x-trackers CSI300 Index ETF 1 Cap	468.912,78	2,09		
		1.458.618,92	6,49		
Iš viso kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektų (KIPVPS)					
		21.855.899,32	97,28		
Iš viso investicijų į vertybinius popierius					
		22.310.699,32	99,30		
Grynieji pinigai bankuose					
		263.480,05	1,17		
Kiti grynieji įsipareigojimai					
		(106.171,51)	(0,47)		
Iš viso grynujų aktyvų					
		22.468.007,86	100,00		

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

Nordea Fund of Funds - Conservative

2012 12 31 investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynujų aktyvų ataskaita (išreikšta EUR)

Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 2012 12 31 (grynujų aktyvų %)

Skaičius / Apibūdinimas Nominalas	Vertinimas (2 pastaba)	Grynujų aktyvų %
Kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektai (KIPVPS)		
DKK		
121.871,298 Nordea 1 - Danish Mortgage Bond Fund BI-DKK	3.570.221,60	17,00
	3.570.221,60	17,00
EUR		
11.930,598 BlueBay Investment Grade Bond Fund B	1.879.307,80	8,95
2.182,212 Credit Suisse Solutions Lux - DJ CS AllH I S Cap	1.922.354,20	9,15
6.840,000 EasyETF CAC 40	245.521,80	1,17
4.225,000 iShares DAX DE	291.102,50	1,39
1.273,000 iShares Dow Jones Industrial Average	126.281,60	0,60
24.926,000 iShares EURO STOXX 50 DE	663.779,38	3,16
15.096,000 iShares Iboxx LSC2,5-5,5 DE	1.645.916,88	7,84
83.361,000 iShares MSCI Europe	1.798.096,77	8,56
24.053,000 iShares Nikkei 225 ETF	221.287,60	1,05
114.784,000 iShares S&P 500 ETF	1.222.105,25	5,82
0,125 Morgan Stanley Euro Ccy High Yield Bond Fd A Acc	2,32	0,0
41.667,570 Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	1.055.856,22	5,03
1.996,738 Petercam L - Bonds Government Sustainable F Cap	2.776.144,71	13,22
102.647,068 PIMCO Total Return Bond Fund	2.099.132,54	9,99
	15.946.889,57	75,92
GBP		
46.760,000 iShares FTSE 100	335.759,08	1,60
	335.759,08	1,60
USD		
5.950,000 CS ETF Lux on MSCI Emerging Markets	493.443,23	2,35
33.667,000 db x-trackers CSI300 Index ETF 1 Cap	212.300,62	1,01
	705.743,85	3,36
Iš viso kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektų (KIPVPS)	20.558.614,10	97,87
Iš viso investicijų į vertybinius popierius	20.558.614,10	97,87
Grynieji pinigai bankuose	518.604,97	2,47
Kiti grynieji įsipareigojimai	(71.270,06)	(0,34)
Iš viso grynujų aktyvų	21.005.949,01	100,00

Šalis	
Liuksemburgas	56,70
Airija	25,97
Vokietija	14,04
Prancūzija	1,17
Iš viso	97,87
Sektorius	
Atvirieji obligacijų fondai	62,01
Atvirieji akcijų fondai	35,86
Iš viso	97,87

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

Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Aggressive

2012 12 31 investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynujų aktyvų ataskaita (išreikšta PLN)

Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 2012 12 31 (grynujų aktyvų %)

Skaičius / Apibūdinimas Nominalas	Vertinimas (2 pastaba)	Grynujų aktyvų %	Šalis
Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus			
Obligacijos			
PLN			
600.000,000 Poland Government 0,000% 25-01-2013	598.620,00	6,36	Liuksemburgas 36,66
1.150.000,000 Poland Government 0,000% 25-07-2013	1.129.990,00	12,01	Suomija 30,67
100.000,000 Poland Government 4,750% 25-10-2016	105.510,00	1,12	Lenkija 20,69
100.000,000 Poland Government 6,250% 24-10-2015	108.260,00	1,15	Jungtinės Amerikos Valstijos 2,14
	1.942.380,00	20,65	Airija 1,35
			Vokietija 1,33
Iš viso obligacijų	1.942.380,00	20,65	Iš viso 92,83
Akcijos			Sektorius
PLN			Atvirieji akcijų fondai 60,41
1.799,000 Getin Noble Bank SA	3.220,21	0,03	Vyriausybės obligacijos 20,65
	3.220,21	0,03	Atvirieji obligacijų fondai 11,74
			Diversifikuoti bankai 0,03
Iš viso akcijų	3.220,21	0,03	Iš viso 92,83
Iš viso perleidžiamų vertybinių popierių ir pinigų rinkos priemonių, įtrauktų į biržų oficialiuosius sąrašus			
	1.945.600,21	20,69	
Kolektyvinio investavimo subjektai (KIS)			
USD			
565,000 iShares FTSE China 25 Index Fund	70.568,67	0,75	
297,000 SPDR S&P 500 ETF Trust	130.700,49	1,39	
	201.269,16	2,14	
Iš viso kolektyvinio investavimo subjektų (KIS)	201.269,16	2,14	
Kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektai (KIPVPS)			
EUR			
444,000 iShares DAX DE	124.630,29	1,33	
16.407,883 Nordea Emerging Market Equities Growth	1.226.432,79	13,04	
4.810,659 Nordea North America Fund Growth	162.580,33	1,73	
2.380,999 Nordea Russia Fund Growth	124.628,34	1,33	
1.587.079,339 Nordea World Fund	1.370.936,60	14,58	
139,000 Source Automobiles & Parts (ETF)	127.193,62	1,35	
	3.136.401,97	33,35	
PLN			
12.206,900 Nordea 1 - Global Stable Equity Fd Unhedged Y-PLN	535.638,77	5,70	
8.618,806 Nordea 1 - Polish Bond Fund Y-PLN	461.881,81	4,91	
31.125,199 Nordea 1 - Polish Equity Fund Y-PLN	1.808.062,81	19,22	
10.828,333 Nordea 1 - US High Yield Bond Fund HYP-PLN	642.011,86	6,83	
	3.447.595,25	36,66	
Iš viso kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektų (KIPVPS)	6.583.997,22	70,00	
Iš viso investicijų į vertybinius popierius	8.730.866,59	92,83	
Grynieji pinigai bankuose	649.631,82	6,91	
Kiti grynieji aktyvai	24.710,06	0,26	
Iš viso grynujų aktyvų	9.405.208,47	100,00	

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

Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Balanced

2012 12 31 investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynujų aktyvų ataskaita (išreikšta PLN)

Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 2012 12 31 (grynujų aktyvų %)

Skaičius / Apibūdinimas Nominalas	Vertinimas (2 pastaba)	Grynujų aktyvų %
Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus		
Obligacijos		
PLN		
500.000,000 Poland Government 0,000% 25-01-2013	498.850,00	2,95
1.250.000,000 Poland Government 0,000% 25-07-2013	1.228.250,00	7,27
600.000,000 Poland Government 0,000% 25-07-2014	572.040,00	3,39
500.000,000 Poland Government 4,750% 25-10-2016	527.550,00	3,12
850.000,000 Poland Government 5,000% 24-10-2013	862.750,00	5,11
300.000,000 Poland Government 5,500% 25-04-2015	315.540,00	1,87
900.000,000 Poland Government 5,750% 25-04-2014	929.700,00	5,50
	4.934.680,00	29,20
Iš viso obligacijų	4.934.680,00	29,20
Akcijos		
PLN		
1.254,000 Getin Noble Bank SA	2.244,66	0,01
	2.244,66	0,01
Iš viso akcijų	2.244,66	0,01
Iš viso perleidžiamų vertybinių popierių ir pinigų rinkos priemonių, įtrauktų į biržų oficialiuosius sąrašus	4.936.924,66	29,22
Kolektyvinio investavimo subjektai (KIS)		
USD		
374,000 iShares FTSE China 25 Index Fund	46.712,71	0,28
119,000 SPDR S&P 500 ETF Trust	52.368,21	0,31
	99.080,92	0,59
Iš viso kolektyvinio investavimo subjektų (KIS)	99.080,92	0,59
Kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektai (KIPVPS)		
EUR		
290,000 iShares DAX DE	81.402,67	0,48
18.894,030 Nordea Emerging Market Equities Growth	1.412.263,74	8,36
8.402,295 Nordea North America Fund Growth	283.962,79	1,68
3.005,805 Nordea Russia Fund Growth	157.332,48	0,93
1.785.281,678 Nordea World Fund	1.542.145,96	9,13
157,000 Source Automobiles & Parts (ETF)	143.664,73	0,85
	3.620.772,37	21,43
PLN		
14.732,729 Nordea 1 - Global Stable Equity Fd Unhedged Y-PLN	646.472,15	3,83
35.508,428 Nordea 1 - Polish Bond Fund Y-PLN	1.902.896,66	11,26
56.805,723 Nordea 1 - Polish Equity Fund Y-PLN	3.299.844,45	19,53
20.125,437 Nordea 1 - US High Yield Bond Fund HYP-PLN	1.193.237,16	7,06
	7.042.450,42	41,68
Iš viso kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektų (KIPVPS)	10.663.222,79	63,10
Iš viso investicijų į vertybinius popierius	15.699.228,37	92,90
Grynieji pinigai bankuose	1.061.027,03	6,28
Kiti grynieji aktyvai	138.036,31	0,82
Iš viso grynujų aktyvų	16.898.291,71	100,00

Šalis	
Liuksemburgas	41,68
Lenkija	29,22
Suomija	20,09
Airija	0,85
Jungtinės Amerikos Valstijos	0,59
Vokietija	0,48
Iš viso	92,90
Sektorius	
Atvirieji akcijų fondai	45,37
Vyriausybės obligacijos	29,20
Atvirieji obligacijų fondai	18,32
Diversifikuoti bankai	0,01
Iš viso	92,90

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

Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Conservative

2012 12 31 investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynujų aktyvų ataskaita (išreikšta PLN)

Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 2012 12 31 (grynujų aktyvų %)

Skaičius / Apibūdinimas Nominalas	Vertinimas (2 pastaba)	Grynujų aktyvų %	Šalis	
Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus				
Obligacijos				
PLN				
250.000,000	Poland Government 0,000% 25-01-2013	249.425,00		0,73
4.200.000,000	Poland Government 0,000% 25-07-2014	4.004.280,00		11,71
4.000.000,000	Poland Government 3,750% 25-04-2018	4.102.800,00		12,00
2.500.000,000	Poland Government 4,750% 25-10-2016	2.637.750,00		7,71
3.450.000,000	Poland Government 5,500% 25-04-2015	3.628.710,00		10,61
1.600.000,000	Poland Government 5,750% 25-04-2014	1.652.800,00		4,83
2.900.000,000	Poland Government 6,250% 24-10-2015	3.139.540,00		9,18
		19.415.305,00		56,76
Iš viso obligacijų		19.415.305,00		56,76
Akcijos				
PLN				
442,000	Getin Noble Bank SA	791,18		0,01
		791,18		0,01
Iš viso akcijų		791,18		0,01
Iš viso perleidžiamų vertybinių popierių ir pinigų rinkos priemonių, įtrauktų į biržų oficialiuosius sąrašus				
		19.416.096,18		56,77
Kolektyvinio investavimo subjektai (KIS)				
USD				
131,000	iShares FTSE China 25 Index Fund	16.361,94		0,05
		16.361,94		0,05
Iš viso kolektyvinio investavimo subjektų (KIS)		16.361,94		0,05
Kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektai (KIPVPS)				
EUR				
92,000	iShares DAX DE	25.824,29		0,08
9.262,118	Nordea Emerging Market Equities Growth	692.311,47		2,02
4.940,542	Nordea North America Fund Growth	166.969,87		0,49
647,263	Nordea Russia Fund Growth	33.879,62		0,10
1.084.455,693	Nordea World Fund	936.764,77		2,74
72,000	Source Automobiles & Parts (ETF)	65.884,46		0,19
		1.921.634,48		5,62
PLN				
8.944,459	Nordea 1 - Global Stable Equity Fd Unhedged Y-PLN	392.482,86		1,15
94.032,734	Nordea 1 - Polish Bond Fund Y-PLN	5.039.214,22		14,73
48.816,653	Nordea 1 - Polish Equity Fund Y-PLN	2.835.759,37		8,29
41.653,653	Nordea 1 - US High Yield Bond Fund HYP-PLN	2.469.645,09		7,22
		10.737.101,54		31,39
Iš viso kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektų (KIPVPS)		12.658.736,02		37,01
Iš viso investicijų į vertybinius popierius		32.091.194,14		93,82
Grynieji pinigai bankuose		1.460.504,43		4,27
Kiti grynieji aktyvai		652.129,08		1,91
Iš viso grynujų aktyvų		34.203.827,65		100,00

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

Nordea Fund of Funds - Value Masters Fund

2012 12 31 investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynujų aktyvų ataskaita (išreikšta EUR)

Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 2012 12 31 (grynujų aktyvų %)

Skaičius / Apibūdinimas Nominalas	Vertinimas (2 pastaba)	Grynujų aktyvų %	Šalis
Kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektai (KIPVPS)			
EUR			
4,000 Acatis Aktien Europa Fonds UI A1	411.516,40	5,57	Liuksemburgas 48,89
55,000 Acatis Gane Value Funds UI EUR B	653.221,80	8,84	Vokietija 36,29
30.000,000 ACC Alpha Select AMI	663.000,00	8,98	Austrija 9,13
1.800,000 DJE - Dividende & Substanz	489.942,00	6,63	Airija 6,96
10.000,000 Fidecum SICAV Contrarian Value	532.600,00	7,21	
Euroland A			
3.330,000 First Private - First Private Aktien	337.995,00	4,58	
Emerging Mark			
7.650,000 Gutmann - Optiselect Global Equity	674.424,00	9,13	
12.378,193 Nordea 1 - European Value Fund BI-EUR	528.672,62	7,16	
39.999,959 Nordea 1 - Global Value Fund BP-EUR	498.799,49	6,75	
5.120,000 RBS Market Access Daxglobal Russia	224.614,40	3,04	
Index ETF Cap			
2.700,000 Squad Cap Sq Val BC	677.457,00	9,17	
5.200,000 Value Intelligence Fonds AMI I	615.004,00	8,33	
3.500,000 Warburg Value Fund B Cap	659.680,00	8,93	
	6.966.926,71	94,31	
JPY			
50.000,102 Axa Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund A	514.264,64	6,96	
	514.264,64	6,96	
Iš viso kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektų (KIPVPS)	7.481.191,35	101,28	
Iš viso investicijų į vertybinius popierius	7.481.191,35	101,28	
Bankų indėlių poreikvojimai	(47.287,26)	(0,64)	
Kiti grynųjų įsipareigojimai	(46.986,92)	(0,64)	
Iš viso grynujų aktyvų	7.386.917,17	100,00	

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

2012 12 31 finansinių atskaitų aiškinamasis raštas

1 pastaba. Bendra

„Nordea Fund of Funds, SICAV“ (toliau – Bendrovė) buvo įsteigta Liuksemburge 1998 m. rugsėjo 16 d. pavadinimu „Fronrunner II, SICAV“. 2001 m. kovo 19 d. Bendrovė pakeitė pavadinimą Tai iš daug Subfondų susidedanti kintamojo kapitalo bendrovė, Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV), veikianti pagal 1915 m. rugpjūčio 10 d. Komercinių bendrovių įstatymą su pakeitimais ir 2010 m. gruodžio 17 d. Kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) įstatymo 1-ąją dalį su pakeitimais (toliau – Įstatymas).

Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje Bendrovė buvo sudaryta iš šių Subfondų:

Subfondo pavadinimas	Bazinė valiuta	Įsteigimo data
Nordea Fund of Funds - Balanced	EUR	1998 11 03
Nordea Fund of Funds - Conservative	EUR	1998 11 03
Nordea Fund of Funds - Nordea Select Diversified Fund of Funds (17 pastaba)	EUR	2011 08 29
Nordea Fund of Funds - Nordea Select Equity Fund of Funds (17 pastaba)	EUR	2011 03 21
Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Aggressive	PLN	2011 12 09
Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Balanced	PLN	2011 12 09
Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Conservative	PLN	2011 12 09
Nordea Fund of Funds - Value Masters Fund	EUR	1998 11 03

2 pastaba. Reikšmingų apskaitos politikos punktų santrauka

a) Investicinių vertybinių popierių vertinimas

Investiciniai vertybiniai popieriai vertinami taip:

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

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

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

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

c) Užsienio valiutos vertimas

Kiekvieno Bendrovės Subfondo finansinė atskaitomybė išreikšta Subfondo bazine valiuta. Kita nei bazinė valiuta išreikštas turtas ir įsipareigojimai perskaičiuojami į bazinę valiutą 2012 12 31 vyraujančiais valiutos keitimo kursais. Kita nei bazinė valiuta išreikštos pajamos ir išlaidos perskaičiuojamos į bazinę valiutą mokėjimo dieną vyraujančiu valiutos keitimo kursu.

Gautas pelnas arba nuostoliai įtraukiami į operacijų ataskaitą.

Šie valiutų kursai buvo naudojami kaip 2012 12 31 dienos kursai:

1 EUR = 4,0740 PLN	1 EUR = 7,4610 DKK	1 EUR = 7,3483 NOK	1 EUR = 8,5820 SEK
--------------------	--------------------	--------------------	--------------------

d) Išankstiniai valiutos keitimo sandoriai

Metų pabaigoje galiojantys išankstiniai valiutos keitimo sandoriai vertinami pagal išankstinių valiutos keitimo sandorių kursus, galiojančius 2012 12 31 dieną. Gautas nerealizuotasis pelnas arba nuostoliai įtraukiami į Grynųjų aktyvų ataskaitą.

e) Investicinių vertybinių popierių įsigijimo kaina

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

2012 12 31 finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas (tęsinys)

f) Ateities finansiniai sandoriai

Bendrovė turi teisę pirkti ir parduoti ateities finansinius sandorius. Prieš sudarydama sandorį Bendrovė deponuoja ir kaip užstatą laiko pinigus. Pinigų maržos nepakankamumas, reikalingas sandorio maržai padengti, nustatomas kiekvieną dieną Bendrovės gryųjų pinigų sąskaitose, ir atvirų pozicijų rezultatai laikomi realizuotais tuo konkrečiu metu. Marža apskaičiuojama kaip sandorio vertės ankstesnį vertinimo dieną ir ateities finansinio sandorio vertės šią vertinimo dieną skirtumas.

g) Dividendai

Dividendai registruojami pirmąją dieną, nuo kurios akcijos parduodamos be teisės gauti dividendus, atėmus mokesį prie pajamų šaltinio.

h) Konsoliduota atskaitomybė

Bendrovės konsoliduota gryųjų aktyvų ataskaita ir konsoliduota Veiklos ir gryųjų aktyvų pokyčių ataskaita yra visų Subfondų ataskaitų išverstų į eurus 2012 12 31 vyraujančiais valiutos keitimo kursais suma.

i) Finansinės ataskaitos atspindi Gryųjų aktyvų vertes, apskaičiuotas 2012 m. gruodžio 31 d. remiantis investicijų rinkos kainomis 2012 m. gruodžio 31 d.

3 pastaba. Valdymo bendrovė

Bendrovės direktorių valdyba paskyrė „Nordea Investment Funds S.A.“ Valdymo bendrovę pagal Įstatymo 15-ojo skyriaus nuostatas.

- Valdymo bendrovės pagrindinis tikslas – Bendrovės valdymas, administravimas ir rinkodara,
- Valdymo bendrovė atsako už visų Subfondų investavimo politikos įgyvendinimą,
- Valdymo bendrovė gali savo sąskaita, pati kontroliuodama ir prižiūradama, skirti vieną ar daugiau investavimo konsultantų, kurie teiktų informaciją apie investicijas, rekomendacijas ir tyrimus būsimų ir dabartinių investicijų klausimais. Dar daugiau, Valdymo bendrovė gali savo sąskaita, pati kontroliuodama ir prižiūradama, perduoti savo investicijų valdymo funkcijas, kiek jos susijusios su Bendrovės aktyvais, neperžengiant Įstatymo 110 skirsnio nustatytų ribų.
- Valdymo bendrovė gali savo sąskaita, pati kontroliuodama ir prižiūradama, perduoti centralizuoto Bendrovės administravimo funkcijas.

Už teikiamas investicijų valdymo paslaugas, Valdymo bendrovė turi teisę gauti iš Bendrovės toliau nurodytą atlyginimą, skaičiuojamą pagal Subfondų gryųjų aktyvų vertę kiekvieną vertinimo dieną, mokėtiną kiekvieno ketvirčio pabaigoje pagal šiuos įkainius:

Subfondo pavadinimas	Atlyginimas už investicijų valdymą % per metus nuo Gryųjų aktyvų vertės 2012 12 31		
	AP, BP, E, HB	AI, BI, HBI	AX, BX
Nordea Fund of Funds - Balanced	1,35	/	/
Nordea Fund of Funds - Conservative	1,00	/	/
Nordea Fund of Funds - Nordea Select Diversified Fund of Funds (17 pastaba)	1,00	0,50	/
Nordea Fund of Funds – Nordea Select Equity Fund of Funds (17 pastaba)	1,00	0,50	/
Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Aggressive	1,75	/	/
Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Balanced	1,45	/	/
Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Conservative	1,15	/	/
Nordea Fund of Funds - Value Masters Fund	1,50	1,00	/

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

Be to, Valdymo bendrovė turi teisę iš Bendrovės už centralizuotą administravimą gauti ne didesnę nei 0,125 % metinį mokestį, prie kurio, jeigu taikomas, pridamas kiekvieno Subfondo Gryųjų aktyvų vertės PVM, apskaičiuojamas pagal kiekvieno Subfondo kiekvienos akcijų klasės Gryųjų aktyvų vertę kiekvieną Vertinimo dieną, mokėtinas kiekvieno ketvirčio pabaigoje.

4 pastaba. Investicijų subvaldymas ir investicijų konsultantai

Pagal Įstatymo 110 straipsnį, Valdymo bendrovė perdavė savo investicijų valdymo funkcijas toliau nurodytų Subfondų atžvilgiu bendrovei „Nordea Investment Management AB“ Regeringsgatan 59, 105 71 Stokholme, Švedijoje ir įpareigojo vadovauti ir valdyti, Valdymo bendrovei prižiūrint ir kontroliuojant, šių Subfondų aktyvų investavimą:

- Nordea Fund of Funds - Nordea Select Diversified Fund of Funds (17 pastaba)
- Nordea Fund of Funds – Nordea Select Equity Fund of Funds (17 pastaba)
- Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Aggressive
- Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Balanced
- Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Conservative

Investicijų Subvaldytojas paskirtas pagal neterminuotą sutartį, kurias gali nutraukti bet kuri šalis, kitą šalį įspėjusi prieš 3 mėnesius. Už teikiamas paslaugas Investicijų Subvaldytojas gauna atlygį, kurį Valdymo bendrovė sumoka tiesiogiai iš savo investicijų valdymo mokesčio, gauto iš aukščiau nurodytų Subfondų.

2012 12 31 finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas (tęsinys)

Be to, Valdymo bendrovė paskyrė „Nordea Bank S.A.“, 562, rue de Neudorf, L-2220 Liuksemburge, Liuksemburgo Didžiojoje Hercogystėje, žemiau nurodytų Subfondų investicijų konsultantu:

- Nordea Fund of Funds - Balanced
- Nordea Fund of Funds - Conservative

Už suteiktas paslaugas Investavimo konsultantas gauna komercinio dydžio užmokestį, kurį Valdymo bendrovė moka tiesiogiai iš investicijų valdymo mokesčio, gauto iš Bendrovės.

5 pastaba. Pagrindinis platinimo agentas

Bendrovės Direktorių valdyba paskyrė „Nordea Investment Funds S.A.“ pagrindiniu platinimo agentu (toliau – Pagrindinis platintojas). Pagrindinis platintojas stengiasi parduoti Bendrovės akcijas tose jurisdikcijose, kuriose Bendrovė yra gavusi ir palaiko viešojo pardavimo leidimą. Pagrindinis platintojas turi teisę skirti Bendrovės akcijų Subplatintojus tose jurisdikcijose.

Šių Subfondų E Akcijoms taikomas 0,75 % metinis platinimo mokestis:

Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Aggressive

Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Balanced

Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Conservative

Toks platinimo mokestis apskaičiuojamas nuo E-Akcijų Grynųjų aktyvų vertės kiekvieną Vertinimo dieną.

6 pastaba. Paslaugų agentas

Pagal Įstatymo 110 straipsnį, Valdymo bendrovė savo sąskaita paskyrė pačios kontroliuojamą ir prižiūrimą „Nordea Bank S.A.“ registраторiumi ir pervedimų bei administravimo agentu (toliau – Paslaugų agentas).

7 pastaba. Vertybinių popierių saugotojas ir Mokėjimų agentas

Bendrovės Direktorių valdyba paskyrė „Nordea Bank S.A.“ Bendrovės vertybinių popierių saugotoju ir mokėjimų agentu (toliau – Vertybinių popierių saugotojas).

Už teikiamas vertybinių popierių saugojimo ir mokėjimų vykdymo paslaugas Vertybinių popierių saugotojas turi teisę iš Bendrovės gauti ne didesnę nei 0,125 % metinį mokestį, prie kurio, jeigu taikomas, pridedamas PVM, apskaičiuojamą pagal kiekvieno Subfondo kiekvienos akcijų klasės Grynųjų aktyvų vertę kiekvieną Vertinimo dieną ir mokėtinas kiekvieno ketvirčio pabaigoje. Vertybinių popierių saugotojo arba kitų bankų ir finansinių institucijų, kurioms patikėtas Bendrovės aktyvų saugojimas, patirtos išlaidos į Vertybinių popierių saugotojo mokestį neįtraukiamos.

8 pastaba. Apmokestinimas

2003 m. birželio 3 d. Europos Sąjunga susitarė įgyvendinti Tarybos direktyvą 2003/48/EB (toliau – Taupymo pajamų apmokestinimo direktyva). Taupymo pajamų apmokestinimo direktyva galioja visoje Europos Sąjungoje (toliau – ES). Be to, panašias į ES taisykles nutarė patvirtinti ir kai kurios kitos šalys bei teritorijos. Taupymo pajamų apmokestinimo direktyva taikoma palūkanų pajamoms pagal direktyvoje pateiktą apibrėžimą, paprastai kai pajamas iš palūkanų gauna fizinis asmuo ES valstybės narės nuolatinis gyventojas, turintis banko sąskaitą kitoje valstybėje, įsipareigojusioje įgyvendinti Taupymo pajamų apmokestinimo direktyvą. Todėl Taupymo pajamų apmokestinimo direktyva gali turėti įtakos atskirų Akcininkų apmokestinimo lygmeniui arba dėl mokesčio prie pajamų šaltinio (iš dalies) apmokestinančio realizuotą pelną iš akcijų pardavimo, arba dėl mokesčio prie pajamų šaltinio apmokestinančio pajamas iš paskirstyto pelno.

Bendrovei taikomas metinis 0,05 % pasirašymo mokestis, skaičiuojamas ir mokėtinas kas ketvirtį nuo privačių asmenų turimų apyvartoje esančių atitinkamų Bendrovės Subfondų akcijų bendrosios grynųjų aktyvų vertės kiekvieno ketvirčio pabaigoje, ir metinis 0,01 % pasirašymo mokestis nuo investicinių įstaigų turimų apyvartoje esančių akcijų, apskaičiuojamas tuo pačiu būdu.

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

2012 12 31 finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas (tęsinys)

9 pastaba. Išankstiniai valiutos keitimo sandoriai, kreditinių įsipareigojimų neįvykdymo apskaitimo sandoriai ir finansiniai ateities sandoriai

a) Išankstiniai valiutos keitimo sandoriai

Nordea Fund of Funds - Balanced

Įsigytas kiekis	Įsigyta valiuta	Parduotas kiekis	Parduota valiuta	Nerealizuotas brangimas / (pigimas) bazinė Subfondo valiuta (EUR)	Išpirkimo data
458.603,60	USD	358.074,25	EUR	(10.504,08)	2013 01 17

Sandoriai su ta pačia kryžmine valiutos pora ir tomis pačiomis išpirkimo datomis susumuoti aukščiau pateikiamoje lentelėje.

Grynasis nerealizuotas atvirų išankstinių valiutos keitimo sandorių pigimas 2012 12 31 sudarė (10.504,08) EUR ir yra įtrauktas į Grynųjų aktyvų ataskaitos Nerealizuotų nuostolių iš išankstinių valiutos keitimo sandorių eilutę.

Nordea Fund of Funds - Nordea Select Diversified Fund of Funds (17 pastaba)

Įsigytas kiekis	Įsigyta valiuta	Parduotas kiekis	Parduota valiuta	Nerealizuotas brangimas / (pigimas) bazinė Subfondo valiuta (EUR)	Išpirkimo data
208.347,23	EUR	1.562.000,00	NOK	(4.033,92)	2013 01 22
1.562.000,00	NOK	211.346,69	EUR	1.034,61	2013 01 22
1.092.409,60	EUR	8.144.128,42	DKK	834,90	2013 02 08
8.140.451,72	DKK	1.092.586,45	EUR	(1.504,48)	2013 02 08
7.573.120,91	EUR	55.817.801,50	NOK	(10.461,11)	2013 02 08
62.956.771,23	NOK	8.447.404,51	EUR	106.089,49	2013 02 08

Sandoriai su ta pačia kryžmine valiutos pora ir tomis pačiomis mokėjimo datomis susumuoti aukščiau pateikiamoje lentelėje.

Grynasis nerealizuotas atvirų išankstinių valiutos keitimo sandorių brangimas 2012 12 31 sudarė 91.959,49 EUR ir yra įtrauktas į Grynųjų aktyvų ataskaitos Nerealizuoto pelno iš išankstinių valiutos keitimo sandorių eilutę.

Nordea Fund of Funds – Nordea Select Equity Fund of Funds (17 pastaba)

Įsigytas kiekis	Įsigyta valiuta	Parduotas kiekis	Parduota valiuta	Nerealizuotas brangimas / (pigimas) bazinė Subfondo valiuta (EUR)	Išpirkimo data
541.493,90	EUR	700.000,00	USD	10.979,49	2013 01 22
700.000,00	USD	538.329,03	EUR	(7.814,78)	2013 01 22
6.980.956,23	EUR	60.732.055,74	SEK	(87.640,83)	2013 02 08
65.829.642,84	SEK	7.610.356,26	EUR	51.553,36	2013 02 08

Sandoriai su ta pačia kryžmine valiutos pora ir tomis pačiomis mokėjimo datomis susumuoti aukščiau pateikiamoje lentelėje.

Grynasis nerealizuotas atvirų išankstinių valiutos keitimo sandorių pigimas 2012 12 31 sudarė (32.922,76) EUR ir yra įtrauktas į Grynųjų aktyvų ataskaitos Nerealizuotų nuostolių iš išankstinių valiutos keitimo sandorių eilutę.

2012 12 31 finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas (tęsinys)

b) Ateities finansiniai sandoriai

Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Aggressive

Apibūdinimas	Išpirkimo data	Valiuta	Nupirka / parduota sandorių	Įsipareigojimas valiuta	Nerealizuotas brangimas / (pigimas) nuo 2012 12 30 iki 2012 12 31 bazinė Subfondo valiuta (PLN)	Nerealizuotas brangimas / (pigimas) nuo sandorio sudarymo iki 2012 12 30 bazinė Subfondo valiuta (PLN)
S&P 500 EMINI FUT 03/2013	2013 03 15	USD	5,00	355.875,00	2.624,60	(5.439,46)
US 10YR NOTE (CBT) 03/2013	2013 03 28	USD	(2,00)	(264.968,75)	1.833,36	2.790,19
WIG20 INDEX FUT Mar13	2013 03 15	PLN	94,00	2.458.100,00	0,00	21.620,00
					4.457,96	18.970,73

Nuo 2012 12 30 iki 2012 12 31 grynasis nerealizuotas atvirų ateities finansinių sandorių brangimas 2012 12 31 dieną sudarė 4.457,96 PLN ir yra įtrauktas į Grynųjų aktyvų ataskaitos Nerealizuoto pelno iš išvestinių finansinių priemonių eilutę.

Nuo sandorio sudarymo iki 2012 12 30 grynasis nerealizuotas atvirų ateities finansinių sandorių brangimas 2012 12 31 dieną sudarė 18.970,73 PLN ir yra įtrauktas į Grynųjų aktyvų ataskaitos Nerealizuoto pelno iš išgrynintų ateities sandorių eilutę.

Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Balanced

Apibūdinimas	Išpirkimo data	Valiuta	Nupirka / parduota sandorių	Įsipareigojimas valiuta	Nerealizuotas brangimas / (pigimas) nuo 2012 12 30 iki 2012 12 31 bazinė Subfondo valiuta (PLN)	Nerealizuotas brangimas / (pigimas) nuo sandorio sudarymo iki 2012 12 30 bazinė Subfondo valiuta (PLN)
S&P 500 EMINI FUT 03/2013	2013 03 15	USD	8,00	569.400,00	4.199,37	(8.703,15)
US 10YR NOTE (CBT) 03/2013	2013 03 28	USD	(4,00)	(529.937,50)	3.666,73	5.580,26
WIG20 INDEX FUT Mar13	2013 03 15	PLN	72,00	1.882.800,00	0,00	16.560,00
					7.866,10	13.437,11

Nuo 2012 12 30 iki 2012 12 31 grynasis nerealizuotas atvirų ateities finansinių sandorių brangimas 2012 12 31 dieną sudarė 7.866,10 PLN ir yra įtrauktas į Grynųjų aktyvų ataskaitos Nerealizuoto pelno iš išvestinių finansinių priemonių eilutę.

Nuo sandorio sudarymo iki 2012 12 30 grynasis nerealizuotas atvirų ateities finansinių sandorių brangimas 2012 12 31 dieną sudarė 13.437,11 PLN ir yra įtrauktas į Grynųjų aktyvų ataskaitos Nerealizuoto pelno iš išgrynintų ateities sandorių eilutę.

Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Conservative

Apibūdinimas	Išpirkimo data	Valiuta	Nupirka / Parduota sandorių	Įsipareigojimas valiuta	Nerealizuotas brangimas / (pigimas) nuo 2012 12 30 iki 2012 12 31 bazinė Subfondo valiuta (PLN)	Nerealizuotas brangimas / (pigimas) nuo sandorio sudarymo iki 2012 12 30 bazinė Subfondo valiuta (PLN)
S&P 500 EMINI FUT 03/2013	2013 03 15	USD	16,00	1.138.800,00	8.398,73	(17.406,31)
US 10YR NOTE (CBT) 03/2013	2013 03 28	USD	(10,00)	(1.324.843,75)	9.166,82	13.950,66
					17.565,55	(3.455,65)

Nuo 2012 12 30 iki 2012 12 31 grynasis nerealizuotas atvirų ateities finansinių sandorių brangimas 2012 12 31 dieną sudarė 17.565,55 PLN ir yra įtrauktas į Grynųjų aktyvų ataskaitos Nerealizuoto pelno iš išvestinių finansinių priemonių eilutę.

Nuo sandorio sudarymo iki 2012 12 30 grynasis nerealizuotas atvirų ateities finansinių sandorių pigimas 2012 12 31 dieną sudarė (3.455,65) PLN ir yra įtrauktas į Grynųjų aktyvų ataskaitos Nerealizuoto pelno iš išgrynintų ateities sandorių eilutę.

2012 12 31 finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas (tęsinys)

c) Kreditinių įsipareigojimų neįvykdymo apskaitos sandoriai

Kreditinių įsipareigojimų neįvykdymo apskaitos sandoriai laikytini nebalansinėmis finansinėmis priemonėmis. Tačiau registruojant kreditinių įsipareigojimų neįvykdymo apskaitos sandorius, gauti arba sumokėti pinigai laikomi patirtais tą dieną ir įtraukiami į šios finansinės atskaitomybės Grynojo realizuoto pelno (nuostolių) iš išvestinių finansinių priemonių eilutę.

Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Aggressive

Bazinis instrumentas	Pirkimas / Pardavimas	Fiksuotos palūkanos	Nominalas	Valiuta	Nerealizuotas brangimas / (pigimas) bazinė Subfondo valiuta (PLN)	Realizuota sandorio sudarymo dieną, išgryninama bazinė Subfondo valiuta (PLN)	Išpirkimo data
ITRAXX EUROPE CROSSOVER 20-JUN- 17 S17 V1	Pardavimas	5,00 %	(5.000,00)	EUR	666,34	1.807,56	2017 06 20
					666,34	1.807,56	

Grynasis nerealizuotas atvirų kreditinių įsipareigojimų neįvykdymo apskaitos sandorių brangimas 2012 12 31 sudarė 666,34 PLN ir yra įtrauktas Grynujų aktyvų ataskaitos Nerealizuoto pelno iš išvestinių finansinių priemonių eilutę.

Realizuotas atvirų apskaitos neįvykdytais kreditiniais įsipareigojimais sandorių brangimas 2012 12 31 sudarė 1.807,56 PLN ir yra įtrauktas į Grynujų aktyvų ataskaitos Pinigų bankuose eilutę.

Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Balanced

Bazinis instrumentas	Pirkimas / Pardavimas	Fiksuotos palūkanos	Nominalas	Valiuta	Nerealizuotas brangimas / (pigimas) bazinė Subfondo valiuta (PLN)	Realizuota sandorio sudarymo dieną, išgryninama bazinė Subfondo valiuta (PLN)	Išpirkimo data
ITRAXX EUROPE CROSSOVER 20-JUN- 17 S17 V1	Pardavimas	5,00 %	(5.000,00)	EUR	666,34	1.807,56	2017 06 20
					666,34	1.807,56	

Grynasis nerealizuotas atvirų kreditinių įsipareigojimų neįvykdymo apskaitos sandorių brangimas 2012 12 31 sudarė 666,34 PLN ir yra įtrauktas Grynujų aktyvų ataskaitos Nerealizuoto pelno iš išvestinių finansinių priemonių eilutę.

Realizuotas atvirų apskaitos neįvykdytais kreditiniais įsipareigojimais sandorių brangimas 2012 12 31 sudarė 1.807,56 PLN ir yra įtrauktas į Grynujų aktyvų ataskaitos Pinigų bankuose eilutę.

Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Conservative

Bazinis instrumentas	Pirkimas / Pardavimas	Fiksuotos palūkanos	Nominalas	Valiuta	Nerealizuotas brangimas / (pigimas) bazinė Subfondo valiuta (PLN)	Realizuota sandorio sudarymo dieną, išgryninama bazinė Subfondo valiuta (PLN)	Išpirkimo data
ITRAXX EUROPE CROSSOVER 20-JUN- 17 S17 V1	Pardavimas	5,00 %	(5.000,00)	EUR	666,34	1.807,56	2017 06 20
					666,34	1.807,56	

Grynasis nerealizuotas atvirų kreditinių įsipareigojimų neįvykdymo apskaitos sandorių brangimas 2012 12 31 sudarė 666,34 PLN ir yra įtrauktas Grynujų aktyvų ataskaitos Nerealizuoto pelno iš išvestinių finansinių priemonių eilutę.

Realizuotas atvirų apskaitos neįvykdytais kreditiniais įsipareigojimais sandorių brangimas 2012 12 31 sudarė 1.807,56 PLN ir yra įtrauktas į Grynujų aktyvų ataskaitos Pinigų bankuose eilutę.

2012 12 31 finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas (tęsinys)

10 pastaba. Investicijų pokyčių ataskaita

Kiekvieno Subfondo visų investicijų pirkimo ir pardavimo sandorių, įvykusių ataskaitiniais metais, sąrašą galima nemokamai gauti Bendrovės buveinėje arba iš Vertybinių popierių saugotojo.

11 pastaba. Bendrųjų išlaidų koeficientas (TER)

Šis koeficientas išreiškia visų Subfondo gryniesiems aktyvams taikomų sąnaudų ir komisinių sumą (3, 4, 5, 6, 7 ir 8 pastabose nurodytos veiklos sąnaudos), nuolat retrospektyviai skaičiuojamą kaip procentinę Subfondo vidutinės grynųjų aktyvų vertės dalį. Į koeficientą neįtraukti sandorių mokesčiai atsiradę perkant ir parduodant investicijas. TER apskaičiuojamas pagal tokią formulę:

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

*CU = valiutos vienetai Subfondo apskaitine valiuta

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

Kai Subfondas investuoja bent 20 % savo grynųjų aktyvų į kitas kolektyvinio investavimo schemas (tikslinius fondus), skaičiuojamas sudėtinis (sintetinis) TER. Šis sudėtinis TER atitinka sumą, kurią sudaro:

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

12 pastaba. Svarbūs Bendrovės prospekto pakeitimai per ataskaitinius metus

Naujas Bendrovės Prospektas išleistas 2012 m. gegužės mėn. Prospekte minimi šie pagrindiniai pokyčiai:

- Dviejų likviduotų Subfondų „Choice International Equities“ ir „Choice Emerging Market Equities“ pašalinimas.
- Trijų „Strategic“ Subfondų investavimo politikos pakeitimas („Strategic Allocation Aggressive“, „Strategic Allocation Balanced“ ir „Strategic Allocation Conservative“) taip, kad Subfondų investavimo tikslu būtų investuoti mažiausiai 20 % (vietoje daugiausiai) grynųjų aktyvų į kitus tikslinius fondus.
- Išformavimas ir jungimas: Valdyba periodiškai nustato turto lygmenį, žemiau kurio Subfondas Valdybos sprendimu gali būti išformuotas arba sujungtas su kitu Subfonda ar kitu investiciniu fondu, atitinkančiu 2009/65/EB direktyvą ir įkurtu Liuksemburge ar kitoje ES šalyje narėje.
- Bendrovės Valdybos nario Peterio Hemme'o pakeitimas Larsu Eskesenu.
- Snorre'o Storseto paskyrimas papildomu Valdymo bendrovės Valdybos nariu

Esamiems akcininkams apie visus atitinkamus Bendrovės prospekto pokyčius buvo pranešta paštu Akcininkų registre nurodytais adresais. 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“.

Dabartinio Prospekto ir Pagrindinės informacijos investuotojams dokumentų Bendrovės Subfondų akcijų klasėms spausdintas kopijas galima nemokamai gauti Bendrovės buveinėje, iš Vertybinių popierių saugotojo, Pagrindinio platintojo ar iš bet kurios kitos bendrovės, nurodytos sąraše „Atstovaujantieji, mokėjimų ir informacijos agentai, esantys ne Liuksemburge“.

13 pastaba. Pakartotinio perdraudimo administravimo mokesčiai

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

Bendrovei investavus į kitos bendrovės administruojamą Tikslinį fondą, su Bendrove susietą per reikšmingą tiesiogiai ar netiesiogiai laikomą akcijų dalį, kurią valdo „Nordea Group“ priklausanti bendrovė arba „Nordea Fund“ valdymo bendrovė, arba bendrovė, kurios vienas ar daugiau Direktorių valdybos narių šiuo metu yra kitos „Nordea Group“ priklausančios bendrovės tarnautojai arba Direktorių valdybos nariai, iš Bendrovės negali būti renkami įėjimo, išpirkimo ar valdymo mokesčiai, išskyrus tris „Strategic“ Subfondus („Strategic Allocation Aggressive“, „Strategic Allocation Balanced“ ir „Strategic Allocation Conservative“), iš kurių gali būti renkamas valdymo mokestis nuo 2012 m. gegužės 17 d.

Suma, kurios Bendrovės prašo kita valdymo bendrovė (kapitalo investavimo bendrovė) ar kita investavimo bendrovė, įskaitant jos valdymo bendrovę, kaip kompensacijos už atitinkamuose Subfonduose laikomų akcijų valdymą, pateikiama 14-oje pastaboje. Tačiau tam tikrais atvejais kai kurie iš šių mokesčiai Bendrovei sugrąžinami; tuomet jie atskleidžiami Grynųjų aktyvų operacijų ir pokyčių ataskaitoje kaip pakartotinio perdraudimo administravimo mokestis. Taip pat Bendrovė gali tiesiogiai ar netiesiogiai priskaičiuoti investuotojams atlyginimų, išlaidų, mokesčių, komisinių ir (arba) kitų išlaidų sumas. Atitinkamai investuotojo mokėtina suma gali pernelyg padidėti.

2012 12 31 finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas (tęsinys)

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

Fondo pavadinimas	ISIN	% dalis per metus
Acatis Aktien Europa Fonds UI A1	DE000A0HF4P1	0,27
Acatis Gane Value Funds UI EUR B	DE000A1C5D13	0,95
ACC Alpha Select AMI	DE0007248643	1,50
Axa Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund A	IE0008366696	0,80
BlueBay Investment Grade Bond Fund B	LU0179826135	0,50
Credit Suisse Solutions Lux - DJ CS AllH I S Cap	LU0337323256	0,33
CS ETF Lux on MSCI Emerging Markets	LU0254097446	0,45
db x-trackers CSI300 Index ETF 1 Cap	LU0779800910	0,30
DJE - Dividende & Substanz	LU0159551042	1,07
EasyETF CAC 40	FR0010150458	0,25
Fidicum SICAV Contrarian Value Euroland A	LU0370217092	1,40
First Private - First Private Aktien Emerging Mark	DE000A0KFRX2	0,80
Gutmann - Optiselect Global Equity	AT0000A010J2	0,08
iShares DAX DE	DE0005933931	0,15
iShares Dow Jones Industrial Average	DE0006289390	0,50
iShares EURO STOXX 50 DE	DE0005933956	0,15
iShares EURO STOXX Banks DE	DE0006289309	0,50
iShares FTSE 100	IE0005042456	0,40
iShares FTSE China 25 Index Fund	US4642871846	0,74
iShares Iboxx LSC2.5-5.5 DE	DE000A0H08A8	0,15
iShares MSCI Europe	DE000A0J2094	0,40
iShares Nikkei 225 ETF	DE000A0H08D2	0,50
iShares S&P 500 ETF	DE0002643889	0,40
Morgan Stanley Euro Ccy High Yield Bond Fd A Acc	LU0073255761	0,85
Nordea 1 - Danish Mortgage Bond Fund BI-DKK	LU0229519045	0,30
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	LU0141799097	0,50
Nordea 1 - European Value Fund BI-EUR	LU0229519557	0,85
Nordea 1 - Global Stable Equity Fd Unhedged Y-PLN	LU0733678329	0,00
Nordea 1 - Global Value Fund BP-EUR	LU0160643358	1,50
Nordea 1 - Polish Bond Fund Y-PLN	LU0637343491	0,00
Nordea 1 - Polish Equity Fund Y-PLN	LU0637343574	0,00
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund HYP-PLN	LU0637348615	0,00
Nordea Emerging Market Equities Growth	FI0008808860	1,00
Nordea North America Fund Growth	FI0008805585	1,00
Nordea Russia Fund Growth	FI0008809306	1,85
Nordea World Fund	FI0008800420	1,00
Petercam L - Bonds Government Sustainable F Cap	LU0336683767	0,20
PIMCO Total Return Bond Fund	IE0033989843	0,50
RBS Market Access Daxglobal Russia Index ETF Cap	LU0269999958	0,65
S&P Depository Receipts Trust	US78462F1030	0,06
Source Automobiles & Parts (ETF)	IE00B5NLX835	0,30
Squad Cap Sq Val BC	LU0376514351	1,50
Value Intelligence Fonds AMI I	DE000A0YAX80	0,85
Warburg Value Fund B Cap	LU0208289271	1,25

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

2012 12 31 finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas (tęsinys)

15 pastaba. Akcinis kapitalas

Visos akcijos yra išleistos, visiškai apmokėtos ir neturi nominalios vertės. Ataskaitiniais metais bet kurio Subfondo akcijos galėjo būti išleistos kaip: AP klasės akcijos; AI klasės akcijos; AX klasės akcijos; BP klasės akcijos; BI klasės akcijos; BX klasės akcijos; E klasės akcijos; HE klasės akcijos; HB klasės akcijos ir HBI klasės akcijos; Kiekvieno Subfondo apibūdinimas rodo, kurias iš šių akcijų klasių leidžia atitinkamas Subfondas.

Direktorių valdyba gali nuspręsti išleisti kitokių klasių akcijas (toliau – Akcijų klasė). Šios Akcijų klasės gali skirtis konkrečia pardavimo ir išpirkimo mokesčių struktūra, atlyginimų struktūra, platinimo politika, bazinė valiuta, investuotojų kategorija, pardavimo šalimi ar kitomis detalėmis, kurios išsamiau apibrėžiamos išleidžiant akcijas.

Tam tikrų akcijų klasių akcininkams leidžiama pasirašyti kitomis valiutomis nei bazinė Subfondo valiuta. Ši Grynųjų aktyvų vertė akcijai, išreikšta kita nei bazinė Subfondo valiuta, atitinka kasdien konvertuojamą Grynųjų aktyvų vertę akcijai bazinė Subfondo valiuta.

Akcijų klasės, pagrįstos A klasės akcijomis		Akcijų klasės, pagrįstos B klasės akcijomis		Akcijų klasės, pagrįstos E klasės akcijomis	
Šiuo metu A akcijų klasės akcijas galima skirstyti taip:		Šiuo metu B akcijų klasės akcijas galima skirstyti taip:		Šiuo metu E akcijų klasės akcijas galima skirstyti taip:	
Akcijų klasė	Apibūdinimas	Akcijų klasė	Apibūdinimas	Akcijų klasė	Apibūdinimas
AP	Atitinkamo Subfondo skirstančiosios akcijos, kurias gali įsigyti tiek Neinstituciniai, tiek Instituciniai investuotojai.	BP	Atitinkamo Subfondo kaupiamosios akcijos prieinamos tiek Neinstituciniams, tiek Instituciniams investuotojams.	E	Atitinkamo Subfondo kaupiamosios akcijos prieinamos tiek Neinstituciniams, tiek Instituciniams investuotojams. E klasės akcijos apmokestinamos metiniu platinimo mokesčiu, kaip nurodyta kiekvieno Subfondo apibūdinime, remiantis E klasės akcijų grynųjų aktyvų vertę kiekvieną vertinimo dieną. Šis platinimo mokestis mokamas Pagrindiniam platintojui arba atitinkamam platintojui ar pardavimų agentui.
AI	Atitinkamo Subfondo skirstančiosios akcijos rezervuotos Instituciniams investuotojams.	BI	Atitinkamo Subfondo kaupiančiosios akcijos rezervuotos Instituciniams investuotojams.	HE	Apdraustos kaupiančiosios akcijos, kurių gali įsigyti tiek Neinstituciniai, tiek Instituciniai investuotojai. HE-Akcijos apdraustos nuo atitinkamo Subfondo Bazinės valiutos. Tačiau jie neturės teisės į mokamus dividendus; Šios Akcijų klasės akcininkai gaus naudos iš kapitalo brangimo perinvestuojant šiai Akcijų klasei priskirtas Subfondo pajamas. HE PLN-Akcijos yra apmokestinamos 0,75 % platinimo mokesčiu per metus skaičiuojant nuo HE PLN-Akcijos Grynųjų aktyvų vertės kiekvieną vertinimo dieną. Šis platinimo mokestis mokamas Pagrindiniam platintojui arba atitinkamam platintojui ar pardavimų agentui.
AX	Atitinkamo Subfondo skirstančiosios akcijos, kurių gali įsigyti tik Instituciniai investuotojai: a) atitinkantys periodiškai nustatomus minimalius sąskaitos palaikymo arba kvalifikacinius reikalavimus ir b) kurių AX akcijos bus laikomos Bendrovės Vertybinių popierių saugotojo pasaugos sąskaitoje bei c) kurių sąskaitoms taikoma atskira apmokestinimo struktūra, pagal kurią visi arba dalis mokesčių yra imami ne įprastiniu būdu – pagal akcijų klasę ir skaičiuojant akcijai tenkančią Grynųjų aktyvų vertę – bet apmokestinant administraciniu būdu ir Valdymo bendrovei juos surenkant tiesiogiai iš Akcininko. AX klasės akcijomis leidžiama viešai prekiauti tik Liuksemburgo Didžiojoje Hercogystėje.	BX	Atitinkamo Subfondo kaupiančiosios akcijos, kurių gali įsigyti tik Instituciniai investuotojai: a) atitinkantys periodiškai nustatomus minimalius sąskaitos palaikymo arba kvalifikacinius reikalavimus ir b) kurių BX akcijos bus laikomos Bendrovės Vertybinių popierių saugotojo pasaugos sąskaitoje, c) kurių sąskaitoms taikoma atskira apmokestinimo struktūra, pagal kurią visi arba dalis mokesčių yra imami ne įprastiniu būdu – pagal akcijų klasę ir skaičiuojant akcijai tenkančią Grynųjų aktyvų vertę – bet apmokestinant administraciniu būdu ir Valdymo bendrovei juos surenkant tiesiogiai iš Akcininko. BX akcijų klasės akcijomis leidžiama viešai prekiauti tik Liuksemburgo Didžiojoje Hercogystėje.		
		HB	Apdraustos kaupiančiosios akcijos, kurių gali įsigyti tiek Instituciniai, tiek Neinstituciniai investuotojai.		
		HBI	Apdraustos kaupiančiosios akcijos prieinamos Instituciniams investuotojams.		

2012 12 31 finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas (tęsinys)

Akcijų klasės, pagrįstos A klasės akcijomis		Akcijų klasės, pagrįstos B klasės akcijomis		Akcijų klasės, pagrįstos E klasės akcijomis	
Šiuo metu A akcių klasės akcijas galima skirstyti taip:		Šiuo metu B akcių klasės akcijas galima skirstyti taip:		Šiuo metu E akcių klasės akcijas galima skirstyti taip:	
Akcių klasė	Apibūdinimas	Akcių klasė	Apibūdinimas	Akcių klasė	Apibūdinimas
A akcių klase pagrįstos akcių klasės prieinamos valiutomis, nurodytomis toliau pateikiamoje lentelėje. Tačiau kiekvieno Subfondo apibūdinimas rodo, kurias iš šių akcių klasių leidžia atitinkamas Subfondas.		B akcių klase pagrįstos akcių klasės prieinamos valiutomis, nurodytomis žemiau pateikiamoje lentelėje. Tačiau kiekvieno Subfondo apibūdinimas rodo, kurias iš šių akcių klasių leidžia atitinkamas Subfondas.		E akcių klase pagrįstos akcių klasės prieinamos valiutomis, nurodytomis toliau pateikiamoje lentelėje. Tačiau kiekvieno Subfondo apibūdinimas rodo, kurias iš šių akcių klasių leidžia atitinkamas Subfondas.	
Akcių klasė	Valiuta	Akcių klasė	Valiuta	Akcių klasė	Valiuta
AP	EUR	BP	EUR, NOK, SEK, DKK, PLN	E	EUR, PLN
AI	EUR	BI	EUR, NOK, SEK, DKK, PLN	HE	PLN
		BX	EUR, NOK, SEK, DKK		
		HB	NOK, SEK, DKK, PLN		
		HBI	NOK, SEK, DKK, PLN		
A akcių klasės akcijų platinimo politika		B akcių klasės akcijų platinimo politika		E akcių klasės akcijų platinimo politika	
A akcių klasės akcijos suteikia teisę į mokamus dividendus, jei priimamas sprendimas mokėti dividendus. Pelnas, tenkantis skirstančiosioms akcijoms, skirstomas Akcininkams, jei tokį sprendimą priimtų Visuotinis metinis akcininkų susirinkimas, su sąlyga, kad Bendrovės kapitalas neliktų mažesnis nei 1.250.000,- eurų.		B akcių klasės akcijos nesuteikia teisės į jokių mokamus dividendus; šios akcių klasės akcininkai gauna pelną iš kapitalo brangimo perinvestuojant šiai Akcijų klasei priskirtas Subfondo pajamas (kaupimas).		E akcių klasės akcijos nesuteikia teisės į jokių mokamus dividendus; šios akcių klasės akcininkai gauna pelną iš kapitalo brangimo perinvestuojant šiai Akcijų klasei priskirtas Subfondo pajamas (kaupimas).	

16 pastaba. Subfondų „Nordea Fund of Funds – Choice Emerging Market Equities“ ir „Nordea Fund of Funds – Choice International Equities“ likvidavimas

Šie du Subfondai likviduoti 2012 m. vasario 17 d.

17 pastaba. Subfondų „Nordea Select Equity Fund of Funds“ ir „Nordea Select Diversified Fund of Funds“ likvidavimas

2012 m. gruodžio 27 d. Bendrovės Direktorių valdyba priėmė sprendimą likviduoti „Nordea Select Diversified Fund of Funds“ ir „Nordea Select Equity Fund of Funds“. Sprendimas įsigalioja 2013 m. sausio 25 d. Nuo 2012 m. gruodžio 27 d. šių Subfondų akcijos nebėra leidžiamos, išperkamos ar konvertuojamos, o kainos skaičiavimas sustabdytas iki 2012 m. gruodžio 27 d.

2012 12 31 finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas (tęsinys)

18 pastaba. Sandorių mokesčiai

Sandorių mokesčiai apima brokerio sąnaudas, kurios įskaičiuojamos į investavimo išlaidas, su sandoriais susijusias sąnaudas, kurios iš principo yra atskleidžiamos atskirai Grynujų aktyvų operacijų ir pokyčių ataskaitoje.

Su sandoriais susijusios sąnaudos apima vertybinių popierių, ateities finansinių sandorių bei terminuotų indėlių sandorių sąnaudas.

Išlaidos ir vertybinių popierių biržos mokesčiai (jei taikytini) bus imami tiesiogiai Jūsų brokerio ir mokėtini jam atsiskaitymo už sandorį metu, registruojant kaip sudėtinę kainos sąnaudų dalį tuo pat metu kaip ir pats sandoris.

Subfondo pavadinimas	Valiuta	Brokerio sąnaudos Subfondo valiuta	Su sandoriais susijusios sąnaudos (bankų komisiniai) Subfondo valiuta
Nordea Fund of Funds - Balanced*	EUR	10.917,95	32.790,53
Nordea Fund of Funds - Choice Emerging Market Equities* (16 pastaba)	EUR	160,23	3.384,81
Nordea Fund of Funds - Choice International Equities* (16 pastaba)	EUR	-	3.705,99
Nordea Fund of Funds - Conservative*	EUR	7.461,90	31.776,91
Nordea Fund of Funds - Nordea Select Diversified Fund of Funds* (17 pastaba)	EUR	60,62	8.200,73
Nordea Fund of Funds - Nordea Select Equity Fund of Funds* (17 pastaba)	EUR	30,00	10.767,05
Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Aggressive	PLN	20.233,65	220.364,18
Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Balanced	PLN	14.244,72	215.370,13
Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Conservative	PLN	6.754,92	197.201,88
Nordea Fund of Funds - Value Masters Fund*	EUR	293,16	3.674,16

(*) Subfondai, kurių vertybinių popierių sandorių sąnaudos įtrauktos į investicijų kainą, Grynujų aktyvų operacijų ir pokyčių ataskaitoje atskirai nerodomos.

Informacija akcininkams

Bendrovės buveinėje arba iš Vertybinių popierių saugotojo, Pagrindinio platintojo ar iš bet kurios kitos bendrovės, nurodytos sąraše „Atstovai, mokėjimų agentai ir informacijos agentai, esantys ne Liuksemburge“ galima nemokamai gauti žemiau nurodytų dokumentų ir / arba informacijos popierinius variantus:

▪ Bendrovės Įstatai ▪ Sutartis su Valdymo bendrove ▪ Audituota metinė finansinė atskaitomybė ▪ Visų Bendrovės Subfondų visų Akcijų klasių dienos Grynųjų aktyvų vertė vienai akcijai ▪ Pilnas Prospektas	▪ Pagrindinės informacijos investuotojams dokumentai ▪ Sutartis su Banku-vertybinių popierių saugotoju ir Mokėjimų agentu ▪ Neaudituoti pusmečio ataskaita ▪ Per metus sudarytų investavimo sandorių sąrašas	▪ Akcijų pasirašymo forma ▪ Paslaugų sutartis ▪ Visi pranešimai akcininkams ▪ Investicijų Subvaldymo sutartis ▪ Nominaliojo akcininko sutartis su „Nordea Bank AB (publ)“
--	--	---

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

Patvirtinta Bendrovės steigimo sutartis 1998 m. rugsėjo 25 d. įteikta Liuksemburgo Didžiosios Hercogystės Apygardos teismo registratoriui, kur galima su ja susipažinti ir paprašius gauti kopijas.

Akcijų pasirašymas atliekamas tik remiantis galiojančiu Prospektu, kartu su naujausia Metine ataskaita ir paskutine Pusmečio ataskaita, jei tokia paskelbta po naujausios Metinės ataskaitos.

Rizikos skaidrumo atskeidimai

A) Bendroji dalis

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

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

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

- **Įsipareigojimo metodas:** apsvačius visas arbitražinio padengimo ir draudimo priemones, pozicijos išvestinėse finansinėse priemonėse konvertuojamos į lygiavertes pozicijas baziniuose instrumentuose.
- **Vertės pokyčio rizikos (VaR) metodas:** VaR yra matematinė-statistinė sąvoka, naudojama kaip standartinis rizikos matavimo vienetas finansų sektoriuje. VaR atspindi galimą portfelio vertės praradimą laikui bėgant (per taip vadinamą laikymo laikotarpį), ir tai yra tam tikra tikimybė (taip vadinamas pasitikėjimo lygis).
 - **Santykinės VaR metodas:** Santykinės VaR metodas nustato VaR pagal palyginamąjį portfelį. Santykinė VaR negali pralenkti lyginamojo portfelio VaR daugiau nei du kartus (200 %). Lyginamasis portfelis yra toks portfelis, kuris atitinka Subfondo investavimo politikos strategiją.
 - **Absoliučios VaR metodas:** Skaičiuojant absoliučiąją VaR (99 % pasitikėjimo lygis, 20 dienų laikymo laikotarpis), Subfondo VaR negali viršyti 20 % Subfondo Grynųjų aktyvų

VaR priedai:

Subfondams, bendrąją riziką iš išvestinių finansinių priemonių matuojantiems ir stebintiems VaR metodu, Valdymo bendrovė taip pat nustato visų reikalingų išvestinių finansinių priemonių nominalių arba joms ekvivalenčių verčių sumą ir šiuo požiūriu įvertina santykį su tikėtina vidutine verte (svertu). Priklausomai nuo rinkos sąlygų, sverto lygmuo gali būti nustatomas pagal tikrąją pranešimo dienos vertę. Be to, paskelbtas sverto lygmuo aiškiai nėra suprantamas kaip investavimo riba.

Direktorių valdyba nusprendė įdiegti šias kiekvieno žemiau minimo Subfondo bendrųjų pozicijų apskaičiavimo metodikas. Ši metodika skirtinga kiekvienam Subfondui, kaip pateikiama žemiau esančioje lentelėje:

Subfondas	Metodika taikoma Bendrųjų pozicijų matavimui
Nordea Fund of Funds - Balanced	Įsipareigojimo metodas
Nordea Fund of Funds - Conservative	Įsipareigojimo metodas
Nordea Fund of Funds - Nordea Select Diversified Fund of Funds (17 pastaba)	Absoliuti Vertės pokyčio rizika
Nordea Fund of Funds - Nordea Select Equity Fund of Funds (17 pastaba)	Absoliuti Vertės pokyčio rizika
Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Aggressive	Įsipareigojimo metodas
Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Balanced	Įsipareigojimo metodas
Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Conservative	Įsipareigojimo metodas
Nordea Fund of Funds - Value Masters Fund	Įsipareigojimo metodas

Rizikos skaidrumo atskaidimai (tęsinys)

B) Bendrosios rizikos matavimo metodai

Ad 1) Absoliučios VaR metodas

Laikotarpyje nuo 2012 01 01 iki 2012 12 31 (toliau – Laikotarpis), kai kurie fondai naudojo absoliučios vertės pokyčio rizikos metodą bendros su išvestinių finansinių priemonių naudojimu susijusios rizikos stebėjimui ir matavimui. Žemiau esančioje lentelėje nurodyta:

- (i) Vidinė VaR riba kiekvienam iš šių Subfondų.
- (ii) Žemiausias, aukščiausias ir vidutinis VaR lygmuo, kasdien matuotas laikotarpio metu.

Subfondas	Žemiausia VaR	Aukščiausia VaR	Vidutinė VaR	Vidinė riba*
Nordea Fund of Funds - Nordea Select Equity Fund of Funds (17 pastaba)	0,180 %	3,100 %	1,871 %	7,000 %
Nordea Fund of Funds - Nordea Select Diversified Fund of Funds (17 pastaba)	0,640 %	1,890 %	1,262 %	7,000 %

* Tikra VaR gali laikinai nukrypti nuo vidinių ribų.

Ši VaR apskaičiuota naudojant (parametrinį) dispersijos-kovariacijos metodą su 99 % pasitikėjimo lygiu ir 20 dienų laikymo laikotarpiu.

Visų reikalingų išvestinių finansinių priemonių nominalių arba joms ekvivalentių verčių sumos (svertai) laikotarpyje nuo 2012 01 01 iki 2012 12 31 lėmė šį vidutinį svertą 2012 metams:

Subfondas	2012 m. vidutinis sverto lygis (% Grynųjų aktyvų vertės) (*)
Nordea Fund of Funds - Nordea Select Diversified Fund of Funds (17 pastaba)	100 %
Nordea Fund of Funds - Nordea Select Equity Fund of Funds (17 pastaba)	100 %

(*) Apskaičiuotas remiantis mažiausiai dviejų kartų per savaitę duomenimis.

Ad 2) Įsipareigojimo metodas

Likusių Subfondų, kurie neaptarti aukščiau esančiame Ad 1), bendroji rizika iš išvestinių finansinių priemonių nustatoma remiantis įsipareigojimo metodu ataskaitiniu laikotarpiu nuo **2012 01 01** iki **2012.12.31**.

Organizacija

Registruota buveinė

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

Direktorių valdyba

André Roelants
(Pirmininkas)
Liuksemburgas
Liuksemburgo Didžioji
Hercogystė

André Roelants yra „Clearstream International S.A.“ Direktorių valdybos pirmininkas. Anksčiau jis ėjo „Clearstream“ generalinio direktoriaus pareigas, taip pat „Deutsche Börse“ Frankfurte Generalinio direktoriaus pavaduotojo pareigas. Be kitų jo pareigų, jis yra buvęs DEXIA grupės vykdomojo komiteto narys ir „Banque Internationale à Luxembourg S.A.“ Liuksemburge Vykdomosios valdybos pirmininkas.

Allan Polack
Kopenhaga
Danija

Allan Polack yra „Nordea Savings & Asset Management“ generalinis direktorius ir „Nordea Wealth Management“ vykdomosios valdybos narys.

Alex Schmitt
Liuksemburgas
Liuksemburgo Didžioji
Hercogystė

Alex Schmitt yra advokatų kontoros „Bonn & Schmitt“ Liuksemburge partneris.

Niels Thygesen
Kopenhaga
Danija

Niels Thygesen yra ekonomikos profesorius Kopenhagos universitete ir labai aktyviai daro karjerą kaip vyriausybės bei centrinių bankų konsultantas ir daugelio ekonomikos komitetų narys.

Jhon Mortensen
Liuksemburgas
Liuksemburgo Didžioji
Hercogystė

Jhon Mortensen yra „Nordea Bank S.A.“ Liuksemburge vykdomasis ir generalinis direktorius bei „Nordea Capital Markets & Savings“ vykdomosios valdybos narys.

Jari Kivihuhta
Helsinkis
Suomija

Jari Kivihuhta yra „Nordea Investment Fund Company Ltd“ Helsinkyje, Suomijoje vykdomasis direktorius.

Eira Palin-Lehtinen
Helsinkis
Suomija

Eira Palin-Lehtinen yra išėjusi į pensiją po ilgai trukusios karjeros „Nordea Group“. Ji yra įvairių valdybų Suomijoje narė.

Lars Eskesen
(nuo 2012 m. kovo 15 d.)
Kopenhaga
Danija

Lars Eskesen išėjo į pensiją po 28-ių metų karjeros finansų sektoriuje. Jis buvo sėkmingas „Sparekassen SDS“ Direktorių Valdybos narys ir generalinis direktorius bei „Unibank A/S“ generalinio direktoriaus pavaduotojas. 7-rius metus jis buvo Europos bankų asociacijos Valdybos narys. Lars Eskesen dabar yra „Nordea Invest“ Valdybos pirmininkas.

Kasdieninis valdymas

Lars Erik Høgh
Liuksemburgas
Liuksemburgo Didžioji
Hercogystė

Lars Erik Høgh yra „Nordea Investment Funds S.A.“ Liuksemburge vykdomasis direktorius.

Administravimas

Valdymo bendrovė

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

Paslaugų agentas

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

Vertybinių popierių saugotojas ir mokėjimų agentas

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

Investicijų valdymas

Investicijų valdytojas

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

Investicijų konsultantas

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

Investicijų subvaldytojas

„Nordea Investment Management AB“
Regeringsgatan 59
105 71 Stokholmas
Švedija

Platinimo kanalai

Pagrindinis platintojas

„Nordea Investment Funds S.A.“
562, rue de Neudorf
L-2220 Liuksemburgas
Liuksemburgo Didžioji Hercogystė
Telefonas + 352 43 39 50-1
Telefaksas bendriesiems klausimams
+ 352 43 39 48
Telefaksas komerciniams tikslams
+ 352 43 39 40
Tinklapis www.nordea.lu
El. paštas nordeafunds@nordea.lu

Platintojas Danijoje

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

Nominalusis akcininkas Danijoje

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

Platintojas Suomijoje

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

Platintojas Lietuvoje

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

Platintojas Norvegijoje

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

Platintojas Švedijoje

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

Atstovas Švedijoje

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

Platintojas Latvijos Respublikoje

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

Viešosios prekybos leidimai

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

Liuksemburgo Didžioji Hercogystė
Danijoje
Lenkijoje

Vokietijoje
Suomijoje
Estijoje

Lietuvoje
Norvegijoje

Švedijoje
Latvijoje

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

Atstovaujantieji, mokėjų ir informacijos agentai, esantys ne Liuksemburge

Atstovaujantysis ir mokėjų agentas Danijoje

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

Atstovaujantysis agentas Suomijoje

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

Mokėjų agentas Suomijoje

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

Informacijos ir mokėjų agentas Vokietijoje

„Nordea Bank Finland Plc“
Germany Branch
Niederlassung Deutschland,
Bockenheimer Landstraße 33
D-60325 Frankfurtas prie Maino.
Telefonas +49 69 710 040
Telefaksas +49 69 710 04-290/-291

Atstovaujantysis ir mokėjų agentas Lietuvoje:

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

Atstovaujantysis agentas Norvegijoje

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

Mokėjų agentas Norvegijoje

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

Atstovaujantysis agentas Švedijoje

„Nordea Fonder AB“
Regeringsgatan 59
S-105 71 Stokholmas
Švedija
Telefonas + 46 8 61 47000
Telefaksas + 46 8 20 08 46

Mokėjų agentas Švedijoje

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

Mokėjų agentas Latvijos Respublikoje

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

Atstovaujantysis ir mokėjų agentas Lenkijoje

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

Teisinis konsultantas

„Bonn & Schmitt“
22-24, rives de Clausen
L-2165 Liuksemburgas
Liuksemburgo Didžioji Hercogystė

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

Revizorių kontora

„KPMG Luxembourg S.à r.l.“
9, Allée Scheffer
L-2520 Liuksemburgas
Liuksemburgo Didžioji Hercogystė

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

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

R. C. Liuksemburgas B-66248

