

Nordea

Auditauta 2018 m. metinė
finansinė atskaitomybė

Nordea Fund of Funds, SICAV

Société d'Investissement à Capital Variable
à compartiments multiples

Investicinis fondas, veikiantis pagal Liuksemburgo teisę

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

Turinys

Direktorių valdybos ataskaita	2
Audito ataskaita	3
2018 12 31 grynujų aktyvų ataskaita	6
Grynujų aktyvų operacijų ir pokyčių ataskaita už metus, pasibaigusius 2018 12 31	8
2018 12 31 statistikos ataskaita	10
2018 12 31 investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynujų aktyvų ataskaita	
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Balanced	12
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Equity	14
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Growth (anksčiau - „Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Aggressive“)	16
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Moderate	
(anksčiau - „Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Conservative“)	18
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Total Return	20
Nordea Fund of Funds - Tactical Allocation Balanced	22
Nordea Fund of Funds - Tactical Allocation Moderate (anksčiau - „Nordea Fund of Funds - Tactical Allocation Conservative“)	23
2018 12 31 finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas	24
Informacija akcininkams	29
Rizikos skaidrumo atskleidimai (neaudituoti)	29
Atlyginimų atskleidimai (neaudituoti)	31
Organizacija	32
Administravimas	34
Investicijų valdytojas	34
Viešosios prekybos leidimai	34
Atstovaujantieji, mokėjimų ir informaciniai agentai, esantys ne Liuksemburge	35
Auditorius	36

Direktorių valdybos ataskaita

Pirmininko ataskaita

Kaip mes ir prognozavome, rinka išliko probleminė dėl reguliavimo, pvz., FPRD II paketo, platinimo ir (arba) institucijų konsolidavimo bei žemo pelningumo klimato, suformavusio tokią aplinką, kurioje sąnaudos yra svarbesnės už alfa kūrimą, darydamos spaudimą maržai. Tokioje aplinkoje mūsų verslui sunkiai sekėsi augti – mes praradome klientus tiek didmeninio, tiek institucinio platinimo veiklos lygmeniu.

2018 metai pasižymėjo tuo, kad kas ketvirtį „Nordea Fund of Funds, SICAV“ valdomi aktyvai lėtai mažėjo, o metai pasibaigė turint valdomų aktyvų už iš viso 573 mln. EUR, kas yra 208 mln. EUR mažiau už 2017 metų rezultatą. Sumažėję valdomi aktyvai gana vienodai pasiskirstė įvairiuose Subfunduose, tarp kurių „Multi Manager Fund Balanced“ vis dar išlieka stambiausias Subfondas, valdantis aktyvus. Penki „Multi Manager“ Subfondai: „Equity“, „Growth“, „Balanced“, „Total Return“ ir „Moderate“ (pavadinimai keitėsi 2018 metais) – kartu sudarė daugiau nei 96 % „Nordea Fund of Funds, SICAV“ bendrų valdomų aktyvų.

Kalbant apie srautus, 2018 metų pabaigoje išpirkimų būta daug, o pasirašymų mažai veikiausiai dėl to, kad nuo 2018 m. spalio 15 d. Investicijų valdytojas pasikeitė iš „Nordea Bank S.A.“ į „Nordea Investment Management AB“, o „UBS Europe SE, Luxembourg Branch“ vėliau buvo paskirta Investicijų subvaldytoja.

Kaip minėta, 2018 metai buvo nuviliantys investiciniai metai ir vieni blogiausių finansinių metų nuo 2008 m. krizės. Finansų rinkas paveikė daugelis veiksnių, įskaitant prekybos karo baimę, nerimą dėl pasaulinio augimo tvarumo, besitęsiančio neaiškumo, susijusio su Didžiosios Britanijos išstojimu iš ES (Brexit), ir dar daugiau, didesnes palūkanų normas JAV.

Iki pat spalio pradžios ekonomika augo, įmonių pelnas JAV buvo didelis ir atrodė, kad Federalinis rezervas kontroliuoja pinigų politiką bei palūkanų normas. Tačiau po to, kai rinka buvo uždaryta spalio 3 d., Federalinio rezervo valdybos pirmininkas Jerome Powell davė interviu, kuriame teigė, jog palūkanų normos nutolo nuo palankių ar ribojančių palūkanų normų, kurios ir yra centrinio banko neutralių palūkanų normų „šventasis gralis“. Nuo tos dienos rinka ėmė smukti, o indeksas labai trumpam įsiterpė į „meškų“ rinkos teritoriją. Rinkose taip pat kilo rimčiausių nuogastavimų būtent dėl to, kad Federalinis rezervas, dosniai palaikydamas „bulių“ rinką dideliu likvidumu bei mažomis palūkanų normomis, dabar buvo pasirengęs pakeisti kryptį. „Fed“ žingsnis neigiamai paveikė visas pasaulines rinkas paskutinį 2018 m. ketvirtį.

JAV vyriausybės obligacijos rodė tendenciją link palūkanų normos kilimo, nes didėjant infliacijai pinigų politika buvo sugriežtinta. Tokia situacija tęsėsi iki 2018 m. lapkričio pradžios, kuomet nuotaikos pasikeitė. Vėliau palūkanų normos vėl sumažėjo, padidėjus neaiškumui dėl tolesnės palūkanų normos ir apskritai ekonomikai pradėjus plėstis. Tačiau palūkanų normos pagal JAV 2 metų ir 10 metų obligacijas buvo aukštesnės 2018 m. pabaigoje nei metų pradžioje.

Politiniai įvykiai Europoje, pvz., padėtis Italijoje ir neaiškumas dėl „Brexit“, sudarė didelę darbotvarkės dalį, o neapibrėžtumas prisidėjo prie palūkanų normų, užbaigiančių metus maždaug ten, kur jie prasidėjo. 2018 m. taip pat vyravo tendencija link palūkanų normos skirtumo tarp Vokietijos ir kai kurių periferinių Europos šalių, rodančių augimo ženklus dėl to, kad investuotojai yra linkę perkelti investicijas į saugiausias obligacijas. Apskritai, per metus Europos didelio pajamingumo obligacijų vystymasis buvo neigiamas.

2018 metai finansų rinkose pasibaigė vienu blogiausių ketvirčių. Rinkos pasižymėjo mažėjančiu augimu dėl pinigų politikos griežtinimo bei sumažėjusių centrinių bankų likučių daromo išvestinio poveikio. Nors mes vis dar tikime, jog tai yra korekcija, negalima ignoruoti padidėjusios rizikos, todėl turime mažinti atsargas iki neutralaus svorio. Esama akivaizdžių slogios nuotaikos priežasčių, tad įdomu pamatyti, kaip greitai keisis rinkos aplinka. Pastaruoju metu paplitusi baimė dėl kylančių palūkanų normų, kuri iš pradžių ir buvo korekcijos priežastis, dabar virto įprastine augimo baime. Atsižvelgti būtina į abu veiksnius, kadangi augimo perspektyvoje pinigų politikos veiksniai vaidina pagrindinį vaidmenį. Pasauliniu mastu ekonomikos augimo tempai neabejotinai sulėtėjo. Tokį lėtėjimą nulėmė, be kita ko, stebėtinai silpnas augimas Europoje ir Kinijoje. Toks pat likimas laukia JAV kitais metais, kai dėl mokesčių mažinimo sumažės indėlio į augimą įtaka. Pripažindami, kad ekonomikos tempai lėtėja, mes vis dėlto nesame pasirengę imtis prognozių, kuriose būtų numatoma recesija kaip pagrindinis scenarijus. Mūsų nuomone, tam tikras nuosmukis gali įvykti tada, kai ženkliai pablogės finansinės sąlygos. Nors makroekonominė situacija ir pablogėjo, tačiau pasaulinė ekonomika, mūsų nuomone, nėra peržengusi kritinės ribos. Tačiau labai nepastovioje rinkos aplinkoje, kurioje vyrauja baimė, negalima nepaisyti neigiamos grįžtamojo ryšio ciklo tarp griežtesnių finansinės programos sąlygų ir realiosios ekonomikos rizikos. Tikėtina, kad artimiausioje ateityje baimė vyraus rinkoje ir toliau.

Valdyba norėtų padėkoti visoms „Nordea Fund of Funds, SICAV“ valdyme dalyvaujančioms suinteresuotoms šalims už jų indėlį 2018 metais. Šia motyvacijos ir pasižentimo dvasia Direktorių valdyba tikisi ir toliau kaip įmanoma geriau tarnauti akcininkams ir 2019 metais.

2019 m. vasario 8 d.

Michael Maldener, (Pirmininkas)

Audito ataskaita

„Nordea Fund of Funds, SICAV“
Akcininkams

Nuomonė

Mūsų nuomone, pridedamos finansinės ataskaitos teisingai ir sąžiningai parodo „Nordea Fund of Funds, SICAV“ ir kiekvieno iš jos Subfondų (toliau – Fondų) finansinę padėtį 2018 m. gruodžio 31 d., grynujų aktyvų operacijų rezultatus ir pokyčius tą dieną pasibaigusiais metais bei atitinka Liuksemburgo teisinių ir reguliavimo normų reikalavimus, susijusius su finansinių ataskaitų parengimu ir pateikimu.

Audito apimtis

Fondo finansines ataskaitas sudaro:

- 2018 12 31 grynujų aktyvų ataskaita;
- 2018 12 31 investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynujų aktyvų ataskaita;
- Grynujų aktyvų operacijų ir pokyčių ataskaita už metus, pasibaigusius 2018 12 31; ir
- Finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas, apimantis svarbių apskaitos politikos punktų santrauką.

Pagrindas nuomonei pareikšti

Auditą atlikome pagal 2016 m. liepos 23 d. Įstatymą dėl audito profesijos ir pagal Liuksemburgo Finansų sektoriaus priežiūros komisijos (CSSF) priimtus tarptautinius audito standartus (TAS). Mūsų atsakomybė pagal 2016 m. liepos 23 d. Įstatymą ir CSSF pritaikytus Liuksemburgui ISA standartus apibrėžiama mūsų ataskaitos skirsnyje „Revizoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą“.

Tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų nuomonei pagrįsti.

Mes esame nepriklausomi nuo Fondo pagal Tarptautinių buhalterijų etikos standartų valdybos išleistą Buhalterijų profesionalų etikos kodeksą (toliau – TBESV kodeksas), kurį Liuksemburge priėmė CSSF, ir etikos reikalavimus, susijusius su finansinių ataskaitų auditu. Mes atlikome savo etines pareigas laikydamiesi šių etikos reikalavimų.

Kita informacija

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

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

Atliekant finansinių ataskaitų auditą, mūsų atsakomybė yra perskaityti anksčiau apibrėžtą kitą informaciją ir apsvarstyti, ar finansinėse ataskaitose pateiktoje informacijoje arba mūsų audito metu surinktose žiniuose nėra esminių neatitikimų ar kitų esminių netikslumų. Jeigu remdamiesi atliktu darbu pastebime esminį kitos informacijos netikslumą, privalome šį faktą atskleisti. Mes neturime su tuo susijusių pastebėjimų.

Fondo Direktorių valdybos atsakomybė už šias finansines ataskaitas

Fondo 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 pateikimu, ir už vidinę kontrolę, kokia Fondo Direktorių valdybos manymu yra reikalinga finansinėms ataskaitoms parengti, išvengiant esminių netikslumų dėl sukčiavimo ar klaidų.

Rengdama finansines ataskaitas, Fondo Direktorių valdyba turi įvertinti, ar Fondas gali tęsti veiklą, ir atskleisti faktus, jei tokių yra, susijusius su Fondo gebėjimu tęsti veiklą; finansinės ataskaitos turi būti rengiamos vadovaujantis veiklos tęstinumo principu, nebent Fondo Direktorių valdyba ketintų Fondą likviduoti, nutraukti jo veiklą arba tam neturėtų jokių kitos realios alternatyvos.

Revizoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

Mūsų audito tikslas – gauti pakankamą užtikrinimą, kad finansinių ataskaitų rinkinyje nėra esminių netikslumų dėl apgaulės ar klaidų ir parengti audito ataskaitą, kurioje būtų pateikta mūsų nuomonė. Pakankamas užtikrinimas – tai aukšto lygio užtikrinimas, bet ne garantija, kad esminius netikslumus, jei tokių yra, visada galima nustatyti auditu, atliekamą laikantis 2016 m. liepos 23 d. Įstatymo ir CSSF Liuksemburgui priimtų tarptautinių audito standartų. Netikslumai, kurie gali atsirasti dėl apgaulės ar klaidos, laikomi esminiais, jeigu galima pagrįstai numatyti, kad atskirai ar kartu jie gali turėti didelės įtakos vartotojų ekonominiams sprendimams, priimamiems remiantis šiomis finansinėmis ataskaitomis.

Atlikdami auditą pagal 2016 m. liepos 23 d. Įstatymą ir pagal CSSF Liuksemburgui priimtus tarptautinius audito standartus (TAS), viso audito metu priėmėme profesinius sprendimus ir laikėmės profesinio skepticizmo principo. Mes taip pat:

- nustatėme ir įvertinome finansinių ataskaitų esminių netikslumų dėl apgaulės arba klaidų riziką, suplanavome ir atlikome audito procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surinkome pakankamą tinkamų audito įrodymų mūsų nuomonei pagrįsti. Esminių netikslumų, atsiradusių dėl apgaulės, neaptikimo rizika yra didesnė nei esminių netikslumų, atsiradusių dėl klaidų, neaptikimo rizika, nes apgaulė gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaidingas aiškinimas arba vidaus kontrolių nepaisymas;
- supratome su auditu susijusią vidaus kontrolę, kad galėtume suplanuoti konkrečiomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, o ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Fondo vidaus kontrolės efektyvumą;
- įvertinome taikomų apskaitos metodų tinkamumą ir apskaitinių vertinimų bei susijusių Fondo Direktorių valdybos atskleidimų pagrįstumą;
- padarėme išvadą dėl Fondo Direktorių valdybos taikomo veiklos tęstinumo apskaitos principo tinkamumo ir dėl to, ar, remiantis surinktais įrodymais, egzistuoja su įvykiais ar sąlygomis susijęs reikšmingas neapibrėžtumas, dėl kurio gali kilti reikšmingų abejonių dėl Įmonės gebėjimo tęsti veiklą. Jeigu padarome išvadą, kad toks reikšmingas neapibrėžtumas egzistuoja, audito ataskaitoje privalome atkreipti dėmesį į susijusius atskleidimus finansinėse ataskaitose arba, jeigu tokių atskleidimų nepakanka, turime pakeisti savo nuomonę. Mūsų išvados pagrįstos audito įrodymais, kuriuos surinkome iki audito ataskaitos datos. Tačiau būsimi įvykiai ar sąlygos gali lemti, kad Fondas negalės toliau tęsti savo veiklos;
- įvertinome bendrą finansinių ataskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, įskaitant atskleidimus, ir tai, ar pagrindžiantys sandoriai ir įvykiai finansinėse ataskaitose pateikti taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją.

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

„PricewaterhouseCoopers, Société coopérative“
Atstovaujama

Liuksemburgas, 2019 m. vasario 28 d.

Christelle Crépin

[Šis puslapis paliktas tuščias tyčiai]

2018 12 31

grynųjų aktyvų ataskaita

	Konsoliduota atskaitomybė (EUR)	Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Balanced (EUR)	Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Equity (EUR)
Aktyvai			
Fondų portfelio rinkos vertė (2 pastaba)	556.213.249,86	308.660.581,43	4.355.212,74
Grynieji pinigai bankuose	19.871.102,90	11.332.137,24	387.756,29
Gautini dividendai ir palūkanos	39.607,17	22.079,84	817,07
Gautinos sumos už parduotas investicijas	792.386,11	-	-
Gautinos sumos už pasirašytas akcijas	692,80	246,76	-
Nerealizuotas pelnas iš išankstinių valiutos keitimo sandorių (2 pastaba)	32.442,74	-	-
Nerealizuotas pelnas iš užsienio valiutų (2 pastaba)	5,82	-	-
	576.949.487,40	320.015.045,27	4.743.786,10
Isipareigojimai			
Sukaupti mokesčiai	2.403.787,27	1.397.581,55	30.661,63
Mokėtinos palūkanos	597,11	-	-
Mokėtinos sumos už išpirktas akcijas	1.468.641,77	-	-
Nerealizuoti nuostoliai iš išankstinių valiutos keitimo sandorių (2 pastaba)	189.930,59	150.724,10	1.393,64
	4.062.956,74	1.548.305,65	32.055,27
Iš viso grynųjų aktyvų	572.886.530,66	318.466.739,62	4.711.730,83
Portfelio įsigijimo kaina	556.177.633,25	308.958.586,13	4.467.176,64

Kartu pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Growth (1a pastaba) (EUR)	Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Moderate (1a pastaba) (EUR)	Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Total Return (EUR)	Nordea Fund of Funds - Tactical Allocation Balanced (EUR)	Nordea Fund of Funds - Tactical Allocation Moderate (1a pastaba) (EUR)
44.808.294,13	154.619.244,65	22.957.271,73	10.541.214,46	10.271.430,72
1.652.131,15	4.964.956,74	1.023.490,37	142.349,19	368.281,92
5.040,21	6.709,34	-	3.355,64	1.605,07
-	-	792.386,11	-	-
50,25	-	-	197,77	198,02
-	-	32.442,74	-	-
-	5,82	-	-	-
46.465.515,74	159.590.916,55	24.805.590,95	10.687.117,06	10.641.515,73
238.844,92	552.039,59	81.695,35	57.643,28	45.320,95
-	-	597,11	-	-
2.698,78	1.465.942,99	-	-	-
9.022,73	28.790,12	-	-	-
250.566,43	2.046.772,70	82.292,46	57.643,28	45.320,95
46.214.949,31	157.544.143,85	24.723.298,49	10.629.473,78	10.596.194,78
45.264.866,07	153.760.019,03	22.843.713,03	10.734.316,89	10.148.955,46

Kartu pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Grynųjų aktyvų operacijų ir pokyčių ataskaita už metus, pasibaigusius 2018 12 31

	Konsoliduota atskaitomybė (EUR)	Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Balanced (EUR)	Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Equity (EUR)
Iš viso grynųjų aktyvų metų pradžioje	780.745.293,32	436.429.270,87	8.631.585,86
Pajamos			
Grynieji dividendai (2 pastaba)	1.213.189,18	656.791,94	27.932,22
Pakartotinio perdraudimo administravimo mokesčiai (12 pastaba)	54.940,82	31.809,91	-
	1.268.130,00	688.601,85	27.932,22
Išlaidos			
Grynosios palūkanos iš bankų	55.712,83	2.159,85	345,20
Audito, teisinių konsultacijų, registracijos, Direktorių valdybos ir kiti mokesčiai	398.272,94	221.356,30	4.452,57
Administravimo agentas (5 pastaba)	1.237.559,67	673.985,15	13.888,42
Banko depozitoriumo mokesčiai (4 pastaba)	62.492,93	35.785,60	794,52
Valdymo mokesčiai (3 pastaba)	7.626.788,91	4.537.720,78	125.801,19
Pasirašymo mokestis (6 pastaba)	140.848,60	77.773,18	2.131,31
Su sandoriais susijusios sąnaudos (14 pastaba)	128.086,94	59.480,06	2.234,19
	9.649.762,82	5.608.260,92	149.647,40
Grynosios pajamos / (nuostoliai)	(8.381.632,82)	(4.919.659,07)	(121.715,18)
Grynasis realizuotas pelnas / (nuostoliai) iš vertybinių popierių	18.220.363,66	12.331.826,43	197.471,21
Grynasis realizuotas pelnas / (nuostoliai) iš išankstinių valiutos keitimo sandorių	4.967.355,59	3.366.032,75	45.482,64
Grynasis realizuotas pelnas / (nuostoliai) iš užsienio valiutų	(791.500,74)	(389.465,61)	(6.921,40)
Grynasis realizuotas pelnas / (nuostoliai)	14.014.585,69	10.388.734,50	114.317,27
Nerealizuoto pelno / (nuostolių) pokyčiai iš vertybinių popierių	(59.865.627,22)	(38.243.301,48)	(979.228,43)
Nerealizuoto pelno / (nuostolių) pokyčiai iš ankstinių valiutos keitimo sandorių	309.879,94	294.030,43	(970,28)
Nerealizuoto pelno / (nuostolio) pokyčiai iš užsienio valiutų	2,71	(0,84)	-
Grynųjų aktyvų grynas padidėjimas / (sumažėjimas) dėl atliktų operacijų	(45.541.158,88)	(27.560.537,39)	(865.881,44)
Kapitalo judėjimas			
Pajamos iš išleistų akcijų	120.280.093,07	63.667.097,74	1.657.593,20
Mokėjimai už išpirktas akcijas	(282.597.696,85)	(154.069.091,60)	(4.711.566,79)
Iš viso grynųjų aktyvų metų pabaigoje	572.886.530,66	318.466.739,62	4.711.730,83

Bendras metinis išlaidų rodiklis (8 pastaba)

BP - Akcijos	2,15 %	2,66 %
--------------	--------	--------

Kartu pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Growth (1a pastaba) (EUR)	Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Moderate (1a pastaba) (EUR)	Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Total Return (EUR)	Nordea Fund of Funds - Tactical Allocation Balanced (EUR)	Nordea Fund of Funds - Tactical Allocation Moderate (1a pastaba) (EUR)
62.465.856,38	193.425.865,06	43.407.135,58	18.112.460,55	18.273.119,02
152.134,13 1.835,97	167.602,47 21.294,94	44.228,14 -	90.018,70 -	74.481,58 -
153.970,10	188.897,41	44.228,14	90.018,70	74.481,58
3.903,76 32.386,71 99.112,55 5.562,95 855.591,91 13.189,46 12.595,26	34.828,21 102.702,65 311.339,11 15.767,55 1.546.417,63 31.019,67 39.218,71	10.479,18 20.460,85 63.382,30 3.323,51 243.820,62 6.309,41 7.533,88	1.770,60 8.512,87 38.027,41 97,53 180.626,46 5.634,05 4.246,56	2.226,03 8.400,99 37.824,73 1.161,27 136.810,32 4.791,52 2.778,28
1.022.342,60	2.081.293,53	355.309,75	238.915,48	193.993,14
(868.372,50)	(1.892.396,12)	(311.081,61)	(148.896,78)	(119.511,56)
2.225.001,56 678.895,98 (45.638,72)	2.918.392,14 1.102.589,33 (318.969,38)	(121.275,15) (213.615,42) (12.214,46)	266.231,20 2.454,19 3.058,12	402.716,27 (14.483,88) (21.349,29)
1.989.886,32	1.809.615,97	(658.186,64)	122.846,73	247.371,54
(7.196.186,07) 34.197,32 -	(10.647.523,50) 27.523,24 3,55	(790.678,70) (20.291,11) -	(1.145.738,97) (6.129,93) -	(862.970,07) (18.479,73) -
(5.172.102,43)	(8.810.380,74)	(1.469.156,45)	(1.029.022,17)	(634.078,26)
10.817.488,04 (21.896.292,68)	36.863.302,40 (63.934.642,87)	5.840.392,59 (23.055.073,23)	826.000,68 (7.279.965,28)	608.218,42 (7.651.064,40)
46.214.949,31	157.544.143,85	24.723.298,49	10.629.473,78	10.596.194,78
2,55 %	1,77 %	1,94 %	2,04 %	1,77 %

Kartu pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

2018 12 31 statistikos ataskaita

Subfondo ir akcijų klasių pavadinimai		Iš viso grynųjų aktyvų ir Grynoji aktyvų vertė vienai akcijai		Apyvartoje esančių akcijų skaičius	
		2018 12 31	2017 12 31	2016 12 31	2018 12 31
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Balanced	EUR	318.466.739,62	436.429.270,87	402.471.305,87	2.490.302,2939
BP - Akcijos	EUR	127,18	138,20	131,37	1.492.327,6825
BV - Akcijos	EUR	127,36	138,21	-	7,2480
HB - CHF Akcijos	CHF	148,44	162,09	155,07	7.446,4951
HB - DKK Akcijos	DKK	934,16	1.017,55	969,38	250.518,7948
HB - GBP Akcijos	GBP	114,94	123,72	116,79	95.607,2256
HB - NOK Akcijos	NOK	1.076,80	1.157,55	1.087,27	122.505,4653
HB - SEK Akcijos	SEK	1.104,01	1.203,20	1.147,43	212.791,6114
HB - SGD Akcijos	SGD	202,90	216,45	202,90	3.209,9590
HB - USD Akcijos	USD	182,55	193,43	180,61	264.030,3950
HBV - GBP Akcijos	GBP	115,04	123,82	116,88	41.857,4172
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Equity	EUR	4.711.730,83	8.631.585,86	8.762.799,53	51.148,6303
BP - Akcijos	EUR	92,15	105,08	95,74	48.218,2849
HB - NOK Akcijos	NOK	-	1.003,28	903,33	-
HB - USD Akcijos	USD	104,94	116,78	104,65	2.930,3454
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Growth (1a pastaba)	EUR	46.214.949,31	62.465.856,38	55.028.636,28	348.544,5193
BP - Akcijos	EUR	135,66	151,77	141,63	168.441,0308
BV - Akcijos	EUR	135,84	151,77	-	6,6138
HB - CHF Akcijos	CHF	137,65	154,74	145,34	412,9596
HB - DKK Akcijos	DKK	997,85	1.119,07	1.046,61	21.459,7601
HB - GBP Akcijos	GBP	110,14	122,10	113,18	48.478,1245
HB - NOK Akcijos	NOK	1.154,45	1.278,35	1.178,83	23.054,3605
HB - SEK Akcijos	SEK	1.124,60	1.262,29	1.181,99	30.968,1245
HB - SGD Akcijos	SGD	216,01	237,23	218,45	177,5894
HB - USD Akcijos	USD	187,61	204,77	187,83	37.801,2095
HBV - GBP Akcijos	GBP	110,20	122,17	113,24	17.744,7466
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Moderate (1a pastaba)	EUR	157.544.143,85	193.425.865,06	204.204.171,06	1.320.193,0747
BP - Akcijos	EUR	118,57	125,21	121,20	621.962,2518
BV - Akcijos	EUR	118,77	125,22	-	7,9859
HB - CHF Akcijos	CHF	133,51	141,69	138,00	1.627,7071
HB - DKK Akcijos	DKK	872,10	923,26	895,58	254.247,9009
HB - GBP Akcijos	GBP	107,64	112,53	108,16	54.813,2331
HB - NOK Akcijos	NOK	946,75	988,52	945,12	30.941,1086
HB - SEK Akcijos	SEK	1.032,83	1.093,20	1.061,20	165.030,7266
HB - SGD Akcijos	SGD	189,90	196,89	187,65	6.832,2743
HB - USD Akcijos	USD	178,47	183,74	174,64	138.230,3664
HBF - SEK Akcijos	SEK	1.043,48	1.100,20	1.063,69	12.528,3153
HBF - USD Akcijos	USD	180,53	185,08	175,16	33,1550
HBV - GBP Akcijos	GBP	107,70	112,60	108,19	33.938,0497

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

Apyvartoje esančių akcijų skaičius sumuojamas pagal akcijų klases.

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

Kartu pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

2018 12 31 statistikos ataskaita

Subfondo ir akcijų klasių pavadinimai		Iš viso grynujų aktyvų ir Grynoji aktyvų vertė vienai akcijai			Apyvartoje esančių akcijų skaičius
		2018 12 31	2017 12 31	2016 12 31	2018 12 31
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Total Return	EUR	24.723.298,49	43.407.135,58	32.427.766,12	259.716,1042
BF - Akcijos	EUR	98,91	102,21	100,74	11.729,1695
BP - Akcijos	EUR	98,19	101,74	100,56	116.758,7213
HB - CHF Akcijos	CHF	105,53	109,85	109,27	1.510,6884
HB - DKK Akcijos	DKK	729,03	757,02	-	50,1630
HB - NOK Akcijos	NOK	940,48	962,62	939,58	8.840,9468
HB - SEK Akcijos	SEK	895,48	929,73	921,42	35.492,7683
HB - USD Akcijos	USD	117,68	118,74	115,08	7.074,9990
HB - SEK Akcijos	SEK	960,01	994,04	-	68.279,3640
HB - USD Akcijos	USD	-	118,82	114,88	-
HBV - GBP Akcijos	GBP	79,45	81,45	79,93	9.979,2839
Nordea Fund of Funds - Tactical Allocation Balanced	EUR	10.629.473,78	18.112.460,55	13.879.373,75	69.318,8779
BP - Akcijos	EUR	153,34	165,56	161,07	69.318,8779
Nordea Fund of Funds - Tactical Allocation Moderate (1a pastaba)	EUR	10.596.194,78	18.273.119,02	19.464.244,77	79.438,4424
BP - Akcijos	EUR	133,39	140,14	138,51	79.438,4424

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

Apyvartoje esančių akcijų skaičius sumuojamas pagal akcijų klases.

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

Kartu pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Balanced

2018 12 31 investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynujų aktyvų ataskaita (išreikšta EUR)

Skaičius / Nominalas	Apibūdinimas	Rinkos vertė (2 pastaba)	Grynujų aktyvų %	Skaičius / Nominalas	Apibūdinimas	Rinkos vertė (2 pastaba)	Grynujų aktyvų %
Kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektai (KIPVPS)				1.431.209,623	Old Mutual North American Equity Fund Class I	18.068.186,03	5,67
584.607,475	Nordea 1 - Danish Mortgage Bond Fund BI-DKK	19.661.585,12	6,17	37.000,000	Schroder Gaia Two Sigma Diversified	3.787.368,52	1,19
	DKK	19.661.585,12	6,17	99.465,000	SPDR MSCI ACWI UCITS ETF	10.084.555,42	3,17
61.710,995	Adelphi Invest Fds PLC - Adelphi Europ Select Eq B	7.754.128,42	2,43		Iš viso kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektų (KIPVPS)	308.660.581,43	96,92
4.568,000	Allianz Euroland Equity Growth	6.988.263,44	2,19		Iš viso investicijų į vertybinius popierius	308.660.581,43	96,92
141.729,150	BlackRock Global Funds - European Value Fund	8.551.936,91	2,69		Grynųjų pinigai bankuose	11.332.137,24	3,56
44.703,708	Candriam Long Short Credit R	4.581.683,03	1,44		Kiti grynųjų įsipareigojimai	(1.525.979,05)	(0,48)
21.836,122	Carnegie Fonder Portfolio - Carnegie Corp Bond H	2.367.317,30	0,74		Iš viso grynujų aktyvų	318.466.739,62	100,00
51.936,000	db x-trackers II Eurozone Government Bond UCITS ET	12.021.625,92	3,77				
3.745,000	Eleva Euroland Selection Fund	3.452.627,85	1,08				
1.448,130	Exane Equity Select Europe Fund S	14.909.543,06	4,68				
78.492,601	GaveKal China Fixed Income UCITS Fund A EURH	7.987.407,08	2,51				
698.389,861	HSBC Global Inv Funds - Euro Credit Bd T. R. S10C	7.569.847,70	2,38				
1.512.530,060	Invesco Euro Structured Equity Fund	15.639.560,82	4,91				
298.969,054	Investec Global Strategy Fd - European Equity Fd	7.779.174,79	2,44				
20.172,000	iShares S&P 500 - B UCITS ETF	4.316.808,00	1,36				
3.500,000	LFIS Vision UCITS - Premia	3.977.960,00	1,25				
31.641,709	Merrill Lynch Inv Solutions - Marshall Wace Tops B	4.318.144,03	1,36				
249.173,850	Nordea 1 - European Corporate Bond Fund BI-EUR	12.346.564,27	3,88				
102.424,820	Nordea 1 - Low Dur European Covered Bd - BI EUR	10.171.808,87	3,19				
61.436,631	Petercam L - Bonds EUR High Yield Short Term F	8.492.385,50	2,67				
4.172,231	Pioneer Funds - Emerging Markets Bond Short-Term	4.361.817,18	1,37				
212.400,000	Polar Capital Funds plc - Global Technology Fund	7.323.552,00	2,30				
631.697,183	Principal Global Inv Fds - Post Gbal Ltd Term HY I	5.444.913,87	1,71				
62.400,000	Robeco Capital Growth Fds - QI Gbal Multi-Fa Cr IH	6.478.992,00	2,03				
31.716,365	Robeco European Conservative Equities I EUR Cap	4.978.200,63	1,56				
36.639,000	Schroder Intl Selection Fd - Europ Alpha Abs Ret C	3.750.357,05	1,18				
3.328,823	Syquant Capital - Helium Opportunités A	4.489.383,85	1,41				
381.239,799	Traditional Funds plc - F&C Real Estate Equity Lon	4.452.880,85	1,40				
42.148,467	U Access Ireland Ucits PLC - U ACCESS IRL Trend Ma	3.749.940,65	1,18				
334.246,000	Vanguard FTSE Developed Europe ex UK UCITS ETF	8.526.615,46	2,68				
	JPY	196.783.440,53	61,79				
56.376,303	SPARX Japan Smaller Companies Fund class B	6.440.992,51	2,02				
53.710,000	Tokio Marine Funds PLC - Japanese Equity Focus Fund	3.942.070,95	1,24				
	USD	10.383.063,46	3,26				
78.370,000	CBP Select - Chilton US Equities	7.885.915,00	2,48				
38.500,000	GaveKal Asian Value Fund	3.499.969,46	1,10				
152.517,144	GLG Investments PLC - Man Numeric Emerging Markets	15.828.871,11	4,97				
596.599,130	GQG Partners Emerging Markets Equity Fund/Ireland	5.556.905,19	1,74				
31.125,000	ISHARES USD TREASURY 3-7YR UCITS ETF (Acc)	3.398.060,44	1,07				
78.220,740	Maj Invest Funds - Maj Invest Global Value Equit Z	8.454.709,14	2,65				
69.237,063	Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fd BI-USD	5.267.952,01	1,65				

Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 2018 12 31 (grynujų aktyvų %)

Šalis	
Liuksemburgas	57,53
Airija	36,54
Prancūzija	2,85
Iš viso	96,92
Sektorius	
Atvirieji nuosavybės vertybinių popierių fondai	55,95
Atvirieji obligacijų fondai	33,15
Atvirieji alternatyvaus investavimo fondai	7,82
Iš viso	96,92

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

Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Balanced

Išankstiniai valiutos keitimo sandoriai

Išsigytas kiekis	Išsigyta valiuta	Parduotas kiekis	Parduota valiuta	Nerealizuotas brangimas / (pigimas) bazinė Subfondo valiuta (EUR)	Išpirkimo data
Akcijų klasės draudimas					
Kita sandorio šalis: „JPMorgan Chase Bank NA/London“					
1.130.223,10	CHF	1.002.180,51	EUR	906,69	2019 01 31
239.626.989,15	DKK	32.100.568,64	EUR	(7.185,65)	2019 01 31
25.946,24	EUR	29.321,56	CHF	(77,04)	2019 01 31
871.666,30	EUR	6.509.494,28	DKK	(154,18)	2019 01 31
447.743,54	EUR	404.113,02	GBP	(3.434,86)	2019 01 31
343.832,04	EUR	3.418.881,38	NOK	399,18	2019 01 31
601.680,01	EUR	6.197.529,00	SEK	(3.405,13)	2019 01 31
10.347,47	EUR	16.222,34	SGD	(34,12)	2019 01 31
1.325.205,35	EUR	1.516.233,33	USD	4.855,91	2019 01 31
16.140.643,72	GBP	17.963.068,91	EUR	57.383,82	2019 01 31
134.728.173,28	NOK	13.603.649,06	EUR	(69.975,49)	2019 01 31
240.200.854,76	SEK	23.359.147,73	EUR	92.439,15	2019 01 31
664.576,59	SGD	424.911,58	EUR	387,95	2019 01 31
49.480.807,69	USD	43.311.136,65	EUR	(222.830,33)	2019 01 31
				(150.724,10)	

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

Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Equity

2018 12 31 investicijų į vertybinius
popierius ir kitų grynųjų aktyvų
ataskaita (išreikšta EUR)

Investicijų į vertybinius popierius
paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos
sektorius 2018 12 31 (grynųjų aktyvų %)

Skaičius / Nominalas	Apibūdinimas	Rinkos vertė (2 pastaba)	Grynųjų aktyvų %	Šalis
Kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektai (KIPVPS)				
EUR				
2.811,991	Adelphi Invest Fds PLC - Adelphi Europ Select Eq B	353.333,08	7,50	Airija 52,30
141,500	Allianz Euroland Equity Growth	216.470,95	4,59	Liuksemburgas 40,13
3.148,200	BlackRock Global Funds - European Value Fund	189.962,39	4,03	
153,000	Eleva Euroland Selection Fund	141.055,29	2,99	
14,157	Exane Equity Select Europe Fund S	145.757,54	3,09	
49.353,400	Invesco Euro Structured Equity Fund	510.314,16	10,83	
6.587,163	Investec Global Strategy Fd - European Equity Fd	171.397,98	3,64	
1.294,000	iShares S&P 500 - B UCITS ETF	276.916,00	5,88	
7.900,000	Polar Capital Funds plc - Global Technology Fund	272.392,00	5,78	
1.145,000	Robeco European Conservative Equities I EUR Cap	179.719,20	3,81	
9.314,000	Vanguard FTSE Developed Europe ex UK UCITS ETF	237.600,14	5,04	
		2.694.918,73	57,20	
JPY				
1.201,000	SPARX Japan Smaller Companies Fund class B	137.214,25	2,91	
1.137,000	Tokio Marine Funds PLC - Japanese Equity Focus Fun	83.450,66	1,77	
		220.664,91	4,68	
USD				
3.340,000	CBP Select - Chilton US Equities	336.084,68	7,13	
2.773,457	GLG Investments PLC - Man Numeric Emerging Markets	287.841,04	6,11	
24.322,400	GQG Partners Emerging Markets Equity Fund/Ireland	226.546,21	4,81	
35.288,000	Old Mutual North American Equity Fund Class I	445.490,40	9,45	
1.417,000	SPDR MSCI ACWI UCITS ETF	143.666,77	3,05	
		1.439.629,10	30,55	
Iš viso kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektų (KIPVPS)				
		4.355.212,74	92,43	
Iš viso investicijų į vertybinius popierius				
		4.355.212,74	92,43	
Grynieji pinigai bankuose		387.756,29	8,23	
Kiti grynieji įsipareigojimai		(31.238,20)	(0,66)	
Iš viso grynųjų aktyvų		4.711.730,83	100,00	

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

Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Equity

Išankstiniai valiutos keitimo sandoriai

Išsigytas kiekis	Išsigyta valiuta	Parduotas kiekis	Parduota valiuta	Nerealizuotas brangimas / (pigimas) bazinė Subfondo valiuta (EUR)	Išpirkimo data
Akcijų klasės draudimas					
Kita sandorio šalis: „JPMorgan Chase Bank NA/London“					
11.263,18	EUR	12.896,67	USD	32,63	2019 01 31
317.775,04	USD	278.147,46	EUR	(1.426,27)	2019 01 31
				(1.393,64)	

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

Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Growth (anksčiau - „Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Aggressive“)

2018 12 31 investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynujų aktyvų ataskaita (išreikšta EUR)

Skaičius / Nominalas	Apibūdinimas	Rinkos vertė (2 pastaba)	Grynujų aktyvų %	Skaičius / Nominalas	Apibūdinimas	Rinkos vertė (2 pastaba)	Grynujų aktyvų %
Kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektai (KIPVPS)							
DKK							
36.815,469	Nordea 1 - Danish Mortgage Bond Fund BI-DKK	1.238.182,04	2,68	1.640,000	ISHARES USD TREASURY 3-7YR UCITS ETF (Acc)	179.046,40	0,39
		1.238.182,04	2,68	20.988,168	Maj Invest Funds - Maj Invest Global Value Equit Z	2.268.565,29	4,91
EUR				3.886,275	Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fd BI-USD	295.690,04	0,64
13.457,974	Adelphi Invest Fds PLC - Adelphi Europ Select Eq B	1.691.025,43	3,66	305.189,230	Old Mutual North American Equity Fund Class I	3.852.835,88	8,34
1.007,000	Allianz Euroland Equity Growth	1.540.538,81	3,33	2.500,000	Schroder Gaia Two Sigma Diversified	255.903,28	0,55
31.217,140	BlackRock Global Funds - European Value Fund	1.883.642,23	4,08	14.623,000	SPDR MSCI ACWI UCITS ETF	1.482.596,43	3,21
2.827,946	Candriam Long Short Credit R	289.836,19	0,63			15.153.227,15	32,79
1.816,413	Carnegie Fonder Portfolio - Carnegie Corp Bond H	196.922,55	0,43	Iš viso kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektų (KIPVPS)			
3.383,000	db x-trackers II Eurozone Government Bond UCITS ET	783.063,01	1,69			44.808.294,13	96,96
817,000	Eleva Euroland Selection Fund	753.216,81	1,63	Iš viso investicijų į vertybinius popierius			
310,048	Exane Equity Select Europe Fund S	3.192.167,39	6,91			44.808.294,13	96,96
5.429,257	Gavekal China Fixed Income UCITS Fund A EURH	552.481,19	1,20	Grynieji pinigai bankuose			
44.085,421	HSBC Global Inv Funds - Euro Credit Bd T. R. S10C	477.841,88	1,03			1.652.131,15	3,57
331.453,160	Invesco Euro Structured Equity Fund	3.427.225,67	7,42	Kiti grynieji įsipareigojimai			
65.612,787	Investec Global Strategy Fd - European Equity Fd	1.707.244,72	3,69			(245.475,97)	(0,53)
3.963,000	iShares S&P 500 - B UCITS ETF	848.082,00	1,84	Iš viso grynujų aktyvų			
245,000	LFIS Vision UCITS - Premia	278.457,20	0,60			46.214.949,31	100,00
2.217,027	Merrill Lynch Inv Solutions - Marshall Wace Tops B	302.557,67	0,65				
15.947,243	Nordea 1 - European Corporate Bond Fund BI-EUR	790.185,89	1,71				
5.840,183	Nordea 1 - Low Dur European Covered Bd - BI EUR	579.988,57	1,25				
4.117,223	Petercam L - Bonds EUR High Yield Short Term F	569.123,74	1,23				
264,316	Pioneer Funds - Emerging Markets Bond Short-Term	276.326,52	0,60				
46.100,000	Polar Capital Funds plc - Global Technology Fund	1.589.528,00	3,44				
35.403,003	Principal Global Inv Fds - Post Gbal Ltd Term HY I	305.156,18	0,66				
4.700,000	Robeco Capital Growth Fds - QI Gbal Multi-Fa Cr IH	488.001,00	1,06				
6.040,530	Robeco European Conservative Equities I EUR Cap	948.121,59	2,05				
2.625,000	Schroder Intl Selection Fd - Europ Alpha Abs Ret C	268.694,21	0,58				
185,057	Syquant Capital - Helium Opportunit A	249.575,27	0,54				
26.600,000	Traditional Funds plc - F&C Real Estate Equity Lon	310.688,00	0,67				
3.123,201	U Access Ireland Ucits PLC - U ACCESS IRL Trend Ma	277.870,53	0,60				
73.275,000	Vanguard FTSE Developed Europe ex UK UCITS ETF	1.869.245,25	4,04				
		26.446.807,50	57,23				
JPY							
9.772,325	SPARX Japan Smaller Companies Fund class B	1.116.488,07	2,42				
11.630,000	Tokio Marine Funds PLC - Japanese Equity Focus Fun	853.589,37	1,85				
		1.970.077,44	4,26				
USD							
16.610,000	CBP Select - Chilton US Equities	1.671.367,21	3,62				
8.400,000	Gavekal Asian Value Fund	763.629,70	1,65				
30.710,754	GLG Investments PLC - Man Numeric Emerging Markets	3.187.291,30	6,90				
128.437,050	GQG Partners Emerging Markets Equity Fund/Ireland	1.196.301,62	2,59				

Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 2018 12 31 (grynujų aktyvų %)

Šalis	
Liuksemburgas	52,35
Airija	43,44
Prancūzija	1,17
Iš viso	96,96
Sektorius	
Atvirieji nuosavybės vertybinių popierių fondai	78,81
Atvirieji obligacijų fondai	14,57
Atvirieji alternatyvaus investavimo fondai	3,58
Iš viso	96,96

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

Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Growth (anksčiau - „Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Aggressive“)

Išankstiniai valiutos keitimo sandoriai

Išsigytas kiekis	Išsigyta valiuta	Parduotas kiekis	Parduota valiuta	Nerealizuotas brangimas / (pigimas) bazinė Subfondo valiuta (EUR)	Išpirkimo data
Akcijų klasės draudimas					
Kita sandorio šalis: „JPMorgan Chase Bank NA/London“					
58.339,74	CHF	51.730,45	EUR	46,80	2019 01 31
21.975.634,88	DKK	2.943.868,63	EUR	(658,98)	2019 01 31
1.591,31	EUR	1.798,18	CHF	(4,59)	2019 01 31
90.028,13	EUR	672.343,11	DKK	(19,19)	2019 01 31
249.552,56	EUR	225.283,46	GBP	(1.968,76)	2019 01 31
84.039,76	EUR	836.050,07	NOK	57,00	2019 01 31
106.402,27	EUR	1.095.707,53	SEK	(575,26)	2019 01 31
744,14	EUR	1.167,00	SGD	(2,69)	2019 01 31
202.574,84	EUR	231.827,93	USD	697,00	2019 01 31
7.479.348,68	GBP	8.323.835,04	EUR	26.590,85	2019 01 31
27.296.556,19	NOK	2.756.162,74	EUR	(14.177,37)	2019 01 31
35.741.236,70	SEK	3.475.777,92	EUR	13.754,70	2019 01 31
39.308,90	SGD	25.133,01	EUR	22,94	2019 01 31
7.280.156,43	USD	6.372.407,05	EUR	(32.785,18)	2019 01 31
				(9.022,73)	

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

Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Moderate (anksčiau - „Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Conservative“)

2018 12 31 investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynujų aktyvų ataskaita (išreikšta EUR)

Skaičius / Nominalas	Apibūdinimas	Rinkos vertė (2 pastaba)	Grynujų aktyvų %	Skaičius / Nominalas	Apibūdinimas	Rinkos vertė (2 pastaba)	Grynujų aktyvų %
Kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektai (KIPVPS)							
DKK							
507.079,489	Nordea 1 - Danish Mortgage Bond Fund BI-DKK	17.054.155,07	10,83	31.310,000	ISHARES USD TREASURY 3-7YR UCITS ETF (Acc)	3.418.257,75	2,17
		17.054.155,07	10,83	20.735,350	Maj Invest Funds - Maj Invest Global Value Equit Z	2.241.238,75	1,42
	EUR			42.749,028	Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fd BI-USD	3.252.590,71	2,06
13.763,700	Adelphi Invest Fds PLC - Adelphi Europ Select Eq B	1.729.440,54	1,10	357.757,883	Old Mutual North American Equity Fund Class I	4.516.484,43	2,87
1.087,000	Allianz Euroland Equity Growth	1.662.925,21	1,06	25.000,000	Schroder Gaia Two Sigma Diversified	2.559.032,79	1,62
33.508,740	BlackRock Global Funds - European Value Fund	2.021.917,37	1,28	47.397,000	SPDR MSCI ACWI UCITS ETF	4.805.486,08	3,05
32.347,611	Candriam Long Short Credit R	3.315.306,65	2,10			28.473.105,84	18,07
19.078,464	Carnegie Fonder Portfolio - Carnegie Corp Bond H	2.068.351,61	1,31	Iš viso kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektų (KIPVPS)			
48.104,000	db x-trackers II Eurozone Government Bond UCITS ET	11.134.632,88	7,07			154.619.244,65	98,14
855,000	Eleva Euroland Selection Fund	788.250,15	0,50	Iš viso investicijų į vertybinius popierius			
345,665	Exane Equity Select Europe Fund S	3.558.873,14	2,26			154.619.244,65	98,14
57.199,074	GaveKal China Fixed Income UCITS Fund A EURH	5.820.577,77	3,69	Grynieji pinigai bankuose			
700.389,022	HSBC Global Inv Funds - Euro Credit Bd T. R. S10C	7.591.516,61	4,82			4.964.956,74	3,15
372.161,020	Invesco Euro Structured Equity Fund	3.848.144,95	2,44	Kiti grynieji įsipareigojimai			
71.401,609	Investec Global Strategy Fd - European Equity Fd	1.857.869,87	1,18			(2.040.057,54)	(1,29)
6.636,000	iShares S&P 500 - B UCITS ETF	1.420.104,00	0,90	Iš viso grynujų aktyvų			
2.600,000	LFIS Vision UCITS - Premia	2.955.056,00	1,88			157.544.143,85	100,00
23.567,833	Merrill Lynch Inv Solutions - Marshall Wace Tops B	3.216.302,17	2,04				
221.305,478	Nordea 1 - European Corporate Bond Fund BI-EUR	10.965.686,43	6,96				
80.624,664	Nordea 1 - Low Dur European Covered Bd - BI EUR	8.006.835,38	5,08				
39.524,091	Petercam L - Bonds EUR High Yield Short Term F	5.463.415,10	3,47				
2.707,016	Pioneer Funds - Emerging Markets Bond Short-Term	2.830.022,81	1,80				
49.900,000	Polar Capital Funds plc - Global Technology Fund	1.720.552,00	1,09				
392.772,866	Principal Global Inv Fds - Post Gbal Ltd Term HY I	3.385.505,72	2,15				
42.800,000	Robeco Capital Growth Fds - QI Gbal Multi-Fa Cr IH	4.443.924,00	2,82				
7.181,822	Robeco European Conservative Equities I EUR Cap	1.127.258,84	0,72				
26.856,000	Schroder Intl Selection Fd - Europ Alpha Abs Ret C	2.748.972,10	1,74				
2.385,957	Syquant Capital - Helium Opportunities A	3.217.797,05	2,04				
295.141,255	Traditional Funds plc - F&C Real Estate Equity Lon	3.447.249,86	2,19				
36.376,337	U Access Ireland Ucits PLC - U ACCESS IRL Trend Ma	3.236.395,43	2,05				
122.485,000	Vanguard FTSE Developed Europe ex UK UCITS ETF	3.124.592,35	1,98				
		106.707.475,99	67,73				
JPY							
12.538,892	SPARX Japan Smaller Companies Fund class B	1.432.568,44	0,91				
12.970,000	Tokio Marine Funds PLC - Japanese Equity Focus Fun	951.939,31	0,60				
		2.384.507,75	1,51				
USD							
19.555,000	CBP Select - Chilton US Equities	1.967.705,34	1,25				
8.500,000	GaveKal Asian Value Fund	772.720,53	0,49				
35.905,641	GLG Investments PLC - Man Numeric Emerging Markets	3.726.438,54	2,37				
130.246,020	GQG Partners Emerging Markets Equity Fund/Ireland	1.213.150,92	0,77				

Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 2018 12 31 (grynujų aktyvų %)

Šalis	
Liuksemburgas	65,61
Airija	28,39
Prancūzija	4,15
Iš viso	98,14
Sektorius	
Atvirieji obligacijų fondai	54,23
Atvirieji nuosavybės vertybinių popierių fondai	32,17
Atvirieji alternatyvaus investavimo fondai	11,74
Iš viso	98,14

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

Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Moderate (anksčiau - „Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Conservative“)

Išankstiniai valiutos keitimo sandoriai

Išsigytas kiekis	Išsigyta valiuta	Parduotas kiekis	Parduota valiuta	Nerealizuotas brangimas / (pigimas) bazinė Subfondo valiuta (EUR)	Išpirkimo data
Akcijų klasės draudimas					
Kita sandorio šalis: „JPMorgan Chase Bank NA/London“					
220.294,49	CHF	195.337,40	EUR	176,72	2019 01 31
224.747.049,70	DKK	30.107.243,44	EUR	(6.739,46)	2019 01 31
2.371,11	EUR	2.680,61	CHF	(7,97)	2019 01 31
472.337,89	EUR	3.527.662,73	DKK	(124,12)	2019 01 31
161.129,10	EUR	145.458,36	GBP	(1.270,21)	2019 01 31
45.783,49	EUR	455.793,08	NOK	(1,77)	2019 01 31
1.872.200,84	EUR	19.247.170,99	SEK	(6.962,63)	2019 01 31
12.109,26	EUR	18.983,22	SGD	(39,17)	2019 01 31
488.482,90	EUR	558.852,00	USD	1.829,63	2019 01 31
9.674.090,16	GBP	10.766.382,76	EUR	34.393,68	2019 01 31
29.661.667,42	NOK	2.994.970,57	EUR	(15.405,76)	2019 01 31
202.330.386,39	SEK	19.676.305,45	EUR	77.865,04	2019 01 31
1.312.681,38	SGD	839.291,56	EUR	766,27	2019 01 31
25.152.401,01	USD	22.016.194,15	EUR	(113.270,37)	2019 01 31
				(28.790,12)	

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

**Investicijų į vertybinius popierius
paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos
sektorius 2018 12 31 (grynujų aktyvų %)**

Nordea Fund of Funds, SICAV - Audituota 2018 m. metinė finansinė atskaitomybė

Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Total Return

Išankstiniai valiutos keitimo sandoriai

Išsigytas kiekis	Išsigyta valiuta	Parduotas kiekis	Parduota valiuta	Nerealizuotas brangimas / (pigimas) bazinė Subfondo valiuta (EUR)	Išpirkimo data
Akcijų klasės draudimas					
Kita sandorio šalis: „JPMorgan Chase Bank NA/London“					
159.887,25	CHF	141.773,68	EUR	128,27	2019 01 31
36.765,42	DKK	4.925,12	EUR	(1,11)	2019 01 31
25,73	EUR	192,24	DKK	(0,02)	2019 01 31
4.277,52	EUR	42.527,50	NOK	5,56	2019 01 31
5.248,50	EUR	53.785,20	SEK	(2,72)	2019 01 31
796.112,72	GBP	886.001,07	EUR	2.830,37	2019 01 31
8.364.177,21	NOK	844.540,00	EUR	(4.344,21)	2019 01 31
97.666.654,15	SEK	9.497.925,42	EUR	37.586,12	2019 01 31
834.824,04	USD	730.731,36	EUR	(3.759,52)	2019 01 31
				32.442,74	

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

Nordea Fund of Funds - Tactical Allocation Balanced

2018 12 31 investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynujų aktyvų ataskaita (išreikšta EUR)

Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 2018 12 31 (grynujų aktyvų %)

Skaičius / Nominalas	Apibūdinimas	Rinkos vertė (2 pastaba)	Grynujų aktyvų %	Šalis	
Kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektai (KIPVPS)					
DKK					
19.994,158	Nordea 1 - Danish Mortgage Bond Fund BI-DKK	672.445,80	6,33	Airija	66,71
				Liuksemburgas	26,02
				Prancūzija	6,44
		672.445,80	6,33	Iš viso	99,17
EUR				Sektorius	
923,000	Amundi Index Solutions-Amundi Govt Bond Lowest Rat	212.346,30	2,00	Atvirieji nuosavybės vertybinių popierių fondai	52,61
1.913,000	Candriam Long Short Credit R	196.063,37	1,84	Atvirieji obligacijų fondai	32,57
1.305,000	db x-trackers II Eurozone Government Bond UCITS ET	302.068,35	2,84	Atvirieji alternatyvaus investavimo fondai	13,99
15.363,000	First Trust Eurozone AlphaDEX UCITS ETF	415.953,23	3,91	Iš viso	99,17
10.600,000	iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	237.440,00	2,23		
6.050,000	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF USD Acc	197.157,40	1,85		
2.400,000	ISHARES EM LOCAL GOV BND UCITS ETF	122.937,60	1,16		
5.257,000	ISHARES EURO CORP BND 1-5YR UCITS ETF	575.142,09	5,41		
1.351,000	iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF	135.275,63	1,27		
4.187,599	Merrill Lynch Inv Solutions - Marshall Wace Tops B	571.481,64	5,38		
215,000	Pioneer Funds - Emerging Markets Bond Short-Term	224.769,60	2,11		
4.100,000	Robeco Capital Growth Fds - QI Gbal Multi-Fa Cr IH	425.703,00	4,00		
3.750,000	Robeco Capital Growth Fds - QI Gbal Multi-Fa HY IH	357.487,50	3,36		
4.184,000	Source Goldman Sachs Equity Factor Index Europe UCITS ETF	517.728,16	4,87		
362,085	Syquant Capital - Helium Opportunites A	488.322,31	4,59		
2.599,953	U Access Ireland Ucuts PLC - U ACCESS IRL Trend Ma	231.317,31	2,18		
51.047,000	Vanguard FTSE Developed Europe ex UK UCITS ETF	1.302.208,97	12,25		
		6.513.402,46	61,28		
GBP					
11.687,000	First Trust Emerging Markets AlphaDEX UCITS ETF	273.088,80	2,57		
		273.088,80	2,57		
USD					
8.874,000	First Trust US Large Cap Core AlphaDEX UCITS ETF	312.571,17	2,94		
2.301,403	GaveKal China Fixed Income UCITS Fund A USD	263.037,57	2,47		
151.050,000	iShares Edge MSCI USA Multifactor UCITS ETF USD Ac	826.090,74	7,77		
129.805,000	iShares FactorSelect MSCI World UCITS ETF	690.355,69	6,49		
1.974,000	ISHARES USD SHORT DUR CP BND UCITS ETF	170.905,96	1,61		
8.081,000	SPDR MSCI ACWI UCITS ETF	819.316,27	7,71		
		3.082.277,40	29,00		
Iš viso kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektų (KIPVPS)					
		10.541.214,46	99,17		
Iš viso investicijų į vertybinius popierius					
		10.541.214,46	99,17		
Grynieji pinigai bankuose					
		142.349,19	1,34		
Kiti grynieji įsipareigojimai					
		(54.089,87)	(0,51)		
Iš viso grynujų aktyvų					
		10.629.473,78	100,00		

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

Nordea Fund of Funds - Tactical Allocation Moderate (anksčiau - „Nordea Fund of Funds - Tactical Allocation Conservative“)

2018 12 31 investicijų į vertybinius
popierius ir kitų grynąjų aktyvų
ataskaita (išreikšta EUR)

Investicijų į vertybinius popierius
paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos
sektorius 2018 12 31 (grynųjų aktyvų %)

Skaičius / Nominalas	Apibūdinimas	Rinkos vertė (2 pastaba)	Grynųjų aktyvų %	Šalis	
Kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektai (KIPVPS)					
DKK					
33.091,809	Nordea 1 - Danish Mortgage Bond Fund BI-DKK	1.112.947,49	10,50	Airija	51,52
				Liuksemburgas	37,13
				Prancūzija	8,28
		1.112.947,49	10,50	Iš viso	96,94
EUR				Sektorius	
1.562,000	Amundi Index Solutions-Amundi Govt Bond Lowest Rat	359.355,28	3,39	Atvirieji obligacijų fondai	52,47
3.363,000	Candriam Long Short Credit R	344.673,87	3,25	Atvirieji nuosavybės vertybinių popierių fondai	26,92
2.227,000	db x-trackers II Eurozone Government Bond UCITS ET	515.483,69	4,86	Atvirieji alternatyvaus investavimo fondai	17,54
9.932,000	First Trust Eurozone AlphaDEX UCITS ETF	268.908,90	2,54	Iš viso	96,94
2.665,000	iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	340.387,13	3,21		
3.470,000	iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	77.728,00	0,73		
3.300,000	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF USD Acc	107.540,40	1,01		
3.468,000	ISHARES EM LOCAL GOV BND UCITS ETF	177.644,83	1,68		
7.909,000	ISHARES EURO CORP BND 1-5YR UCITS ETF	865.284,15	8,17		
1.965,000	iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF	196.755,45	1,86		
4.424,000	Merrill Lynch Inv Solutions - Marshall Wace Tops B	603.743,28	5,70		
283,000	Pioneer Funds - Emerging Markets Bond Short-Term	295.859,52	2,79		
5.753,000	Robeco Capital Growth Fds - QI Gbal Multi-Fa Cr IH	597.333,99	5,64		
4.721,000	Robeco Capital Growth Fds - QI Gbal Multi-Fa HY IH	450.052,93	4,25		
2.540,000	Source Goldman Sachs Equity Factor Index Europe UCITS ETF	314.299,60	2,97		
395,000	Syquant Capital - Helium Opportunit A	532.712,80	5,03		
4.247,368	U Access Ireland Ucits PLC - U ACCESS IRL Trend Ma	377.887,46	3,57		
26.148,000	Vanguard FTSE Developed Europe ex UK UCITS ETF	667.035,48	6,30		
		7.092.686,76	66,94		
GBP					
7.627,000	First Trust Emerging Markets AlphaDEX UCITS ETF	178.219,24	1,68		
		178.219,24	1,68		
USD					
4.975,000	First Trust US Large Cap Core AlphaDEX UCITS ETF	175.235,70	1,65		
3.100,169	GaveKal China Fixed Income UCITS Fund A USD	354.332,09	3,34		
59.128,000	iShares Edge MSCI USA Multifactor UCITS ETF USD Ac	323.370,36	3,05		
67.770,000	iShares FactorSelect MSCI World UCITS ETF	360.428,38	3,40		
3.397,000	ISHARES USD SHORT DUR CP BND UCITS ETF	294.107,16	2,78		
3.749,000	SPDR MSCI ACWI UCITS ETF	380.103,54	3,59		
		1.887.577,23	17,81		
	Iš viso kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektų (KIPVPS)	10.271.430,72	96,94		
	Iš viso investicijų į vertybinius popierius	10.271.430,72	96,94		
	Grynieji pinigai bankuose	368.281,92	3,48		
	Kiti grynieji įsipareigojimai	(43.517,86)	(0,41)		
	Iš viso grynąjų aktyvų	10.596.194,78	100,00		

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

2018 12 30 finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

1 pastaba. Bendra

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

Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje Bendrovė buvo sudaryta iš šių Subfondų:

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

a) Subfondų pavadinimų pakeitimai

2018 m. birželio 1 d. pavadinimus pakeitė šie Subfondai:

Senas pavadinimas	Naujas pavadinimas
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Aggressive	Nordea Funds of Funds - Multi Manager Fund Growth
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Conservative	Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Moderate
Nordea Fund of Funds - Tactical Allocation Conservative	Nordea Fund of Funds - Tactical Allocation Moderate

2 pastaba. Svarbių apskaitos politikos punktų santrauka

Finansinė atskaitomybė parengta pagal investiciniams fondams taikomų Liuksemburgo įstatymų ir taisyklių reikalavimus.

a) Investicinių vertybinių popierių vertinimas

Investiciniai vertybiniai popieriai vertinami taip:

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

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

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

Grynas 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 išreiškta kiekvieno Subfondo bazine valiuta. Kita nei bazinė valiuta išreikštas turtas ir įsipareigojimai perskaičiuojami į bazinę valiutą metų pabaigoje vyraujančiais valiutos keitimo kursais. Kita nei bazinė valiuta išreikštos pajamos ir išlaidos perskaičiuojamos į bazinę valiutą mokėjimo dieną vyraujančiu valiutos keitimo kursu. Gautas pelnas arba nuostoliai iš užsienio valiutų įtraukiami į Grynųjų aktyvų operacijų ir pokyčių ataskaitą.

Metų pabaigoje taikyti šie pagrindiniai valiutos keitimo kursai:

1 EUR = 1,127164 CHF	1 EUR = 7,467268 DKK	1 EUR = 0,894856 GBP	1 EUR = 9,942744 NOK
1 EUR = 10,242248 SEK	1 EUR = 1,559781 SGD	1 EUR = 1,145550 USD	

2018 12 31 finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas (tęsinys)

d) Investicinių vertybinių popierių kaina

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

e) Dividendai ir palūkanos

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

f) Išankstiniai valiutos keitimo sandoriai

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

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

g) Konsoliduotos ataskaitos

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

3 pastaba. Valdymo įmonė

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

Valdymo įmonė atsako už Bendrovės portfelio valdymą, administravimą ir platinimą.

Valdymo mokestis

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

Subfondų Valdymo įmonei mokamas valdymo mokestis:

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

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

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

4 pastaba. Bankas depozitoriumas

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

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

5 pastaba. Administravimo agentas

Už teikiamas administravimo paslaugas Valdymo įmonė turi teisę iš kiekvieno Subfondo gauti ne didesnį nei 0,40 % metinį administravimo mokestį, prie kurio, jeigu taikomas, pridedamas PVM.

2018 12 31 finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas (tęsinys)

6 pastaba. Pasirašymo mokestis

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

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

Pasirašymo mokestis apskaičiuojamas ir mokamas kiekvieno ketvirčio pabaigoje.

7 pastaba. Investicijų pokyčių ataskaita

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

8 pastaba. Bendrųjų išlaidų koeficientas (TER)

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

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

*CU = valiutos vienetai Subfondo apskaitine valiuta

TER apskaičiuojamas už praėjusius 12 mėnesių paskutinę finansinių metų dieną.

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

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

9 pastaba. Svarbūs Bendrovės prospekto pakeitimai per ataskaitinius metus

Paskutinis Bendrovės Prospektas išleistas 2018 m. gegužės mėn.

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

10 pastaba. Portfelio klasifikacija pagal ekonomikos sektorius (neaudituoja)

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

11 pastaba. Akcinis kapitalas

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

12 pastaba. Pakartotinio perdraudimo administravimo mokesčiai

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

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

2018 12 31 finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas (tęsinys)

Suma, kurios Bendrovės prašo kita valdymo įmonė (kapitalo investavimo bendrovė) ar kita investavimo bendrovė, įskaitant jos valdymo įmonę, kaip kompensacijos už atitinkamuose Subfondeuose laikomų akcijų valdymą, pateikiama 13-oje pastaboje. Tačiau tam tikrais atvejais kai kurie iš šių mokesčiai Bendrovei sugrąžinami; tuomet jie atskleidžiami Grynųjų aktyvų operacijų ir pokyčių ataskaitoje kaip pakartotinio perdraudimo administravimo mokesčiai.

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

Fondo pavadinimas	ISIN	% dalis per metus
Aberdeen Global - North American Smaller Companies	LU0566484704	0,75
Adelphi Invest Fds PLC - Adelphi Europ Select Eq B	IE00B435LY00	1,25
Allianz Euroland Equity Growth	LU0852482198	0,65
Amundi Index Solutions-Amundi Govt Bond Lowest Rat	LU1681046774	0,07
BlackRock Global Funds - European Value Fund	LU0329592454	0,75
Candriam Long Short Credit R	FR0011510056	0,70
Carnegie Fonder Portfolio - Carnegie Corp Bond H	LU1092653499	0,60
CBP Select - Chilton US Equities	LU1509170269	0,68
db x-trackers II Eurozone Government Bond UCITS ET	LU0290355717	0,05
Exane Equity Select Europe S	LU1443248544	0,85
First Trust Emerging Markets AlphaDEX UCITS ETF	IE00B8X9NX34	0,80
First Trust Eurozone AlphaDEX UCITS ETF	IE00B8X9NY41	0,65
First Trust Japan AlphaDEX UCITS ETF	IE00BWTNM743	0,70
First Trust US Large Cap Core AlphaDEX UCITS ETF	IE00B8X9NW27	0,65
GaveKal China Fixed Income UCITS Fund A EURH	IE00BYW6V880	0,50
GaveKal China Fixed Income UCITS Fund A USD	IE00B734TY42	0,50
GLG Investments PLC - Man Numeric Emerging Markets	IE00BTC1NF90	0,85
HSBC Global Inv Funds - Euro Credit Bd T. R. S10C	LU0996299672	0,20
InRIS UCITS PLC - R CFM Diversified Fund NI	IE00BSPL4122	1,30
Invesco Euro Structured Equity Fund C	LU1290960472	0,80
Investec Global Strategy Fd - European Equity Fd	LU0386383433	0,75
iShares Edge MSCI USA Multifactor UCITS ETF USD Ac	IE00BZ0PKS76	0,35
ISHARES EM LOCAL GOV BND UCI ETF	IE00B5M4WH52	0,50
iShares Emerging Asia Local Govt Bond UCITS ETF US	IE00B6QGF01	0,50
ISHARES EURO CORP BND 1-5YR UCITS ETF	IE00B4L60045	0,20
iShares FactorSelect MSCI World UCITS ETF	IE00BZ0PKT83	0,50
ISHARES GBP CORP BOND 0-5YR UCITS ETF	IE00B5L65R35	0,20
iShares MSCI Emerging Markets SmallCap UCITS ETF	IE00B3F81G20	0,74
iShares MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	IE00B4K48X80	0,33
iShares STOXX Europe 600 Banks DE	DE000A0F5UJ7	0,46
ISHARES USD SHORT DUR CP BND UCITS ETF	IE00BCRY5Y77	0,20
ISHARES USD TREASURY 3-7YR UCITS ETF (Acc)	IE00B3VWN393	0,20
iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD Acc	IE00B3VWN518	0,20
LFIS Vision UCITS - Premia	LU1162198839	1,25
Maj Invest Funds - Maj Invest Global Value Equit Z	LU0976026202	0,00
Merrill Lynch Inv Solutions - Marshall Wace Tops B	LU0333226826	1,50
Nordea 1 - Danish Mortgage Bond Fund BI-DKK	LU0229519045	0,30
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund BI-EUR	LU0393798565	0,30

2018 12 31 finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas (tęsinys)

Fondo pavadinimas	ISIN	% dalis per metus
Old Mutual North American Equity Fund Class I	IE00B42HQF39	0,75
Petercam L - Bonds EUR High Yield Short Term F	LU0517222484	0,30
Pioneer Funds - Emerging Markets Bond Short-Term	LU1199022317	0,50
Polar Capital Funds plc - Global Technology Fund	IE00B42N9S52	1,00
Principal Global Inv Fds - Post Gbal Ltd Term HY I	IE00B4L22Q21	0,70
RAM Lux Systematic Fds - L/S Emerging Mkets Eq IE	LU0705072857	1,20
Robeco European Conservative Equities I EUR Cap	LU0312333569	0,55
Schroder Gaia Two Sigma Diversified	LU1429039115	1,40
Schroder Intl Selection Fd - Europ Alpha Abs Ret C	LU0995125985	1,00
Source Goldman Sachs Equity Factor Index Europ ETF	DE000A1161M1	0,55
SPARX Japan Smaller Companies Fund class B	IE00BNH72641	1,00
Syquant Capital - Helium Opportunitas A	FR0010757831	1,25
Tokio Marine Funds PLC - Japanese Equity Focus Fund	IE00BYT417	0,35
Traditional Funds plc - F&C Real Estate Equity Long	IE00B7WC3B40	1,00
U Access Ireland Ucits PLC - U ACCESS IRL Trend Ma	IE00BD6S7T61	1,50
UnilInstitutional Short Term Credit	LU0175818722	0,30

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

14 pastaba. Sandorių mokesčiai

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

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

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

Subfondo pavadinimas	Valiuta	Brokerio sąnaudos Subfondo bazinė valiuta	Su sandoriais susijusios sąnaudos Subfondo bazinė valiuta
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Balanced	EUR	30.374,16	59.480,06
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Equity	EUR	1.853,16	2.234,19
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Growth (1a pastaba)	EUR	6.477,59	12.595,26
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Moderate (1a pastaba)	EUR	11.331,13	39.218,71
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Total Return	EUR	510,61	7.533,88
Nordea Fund of Funds - Tactical Allocation Balanced	EUR	9.307,76	4.246,56
Nordea Fund of Funds - Tactical Allocation Moderate (1a pastaba)	EUR	10.481,68	2.778,28

Informacija akcininkams

Su toliau nurodytais dokumentais galima susipažinti ir nemokamai gauti jų popierinį variantą Bendrovės registruotoje buveinėje, iš Valdymo įmonės bei jos atstovų ir iš ne Liuksemburge esančių Mokėjimų ir informacinių agentų, jų atitinkamomis darbo dienomis:

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

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

Registruotoje Bendrovės buveinėje, iš Administravimo agento arba iš Atstovaujančiųjų, Mokėjimų ir Informacijos agentų, esančių ne Liuksemburge, galima teirautis toliau nurodytų dokumentų ir (arba) informacijos:

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

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

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

Rizikos skaidrumo atskleidimai (neaudituoti)

A) Bendroji dalis

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

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

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

- **Įsipareigojimo metodas:** apsvaščius visas arbitražinio padengimo ir draudimo priemones, pozicijos išvestinėse finansinėse priemonėse konvertuojamos į lygiavertes pozicijas baziniuose instrumentuose.
- **Vertės pokyčio rizikos (VaR) metodas:** VaR yra matematinė statistinė sąvoka, naudojama kaip standartinis rizikos matavimo vienetas finansų sektoriuje. VaR atspindi galimą portfelio vertės praradimą laikui bėgant (per taip vadinamą laikymo laikotarpį) su tam tikra tikimybe (taip vadinamas pasitikėjimo lygis). VaR matuojama viso Subfondo lygmeniu, per laikymo laikotarpį nevirsijantį vieno mėnesio (20 darbo dienų) esant ne žemesniam nei 95 % pasitikėjimo lygiui.
 - **Absoliučiosios VaR metodas:** Skaičiuojant absoliučiosios VaR metodu, Subfondo VaR (mažiausiai 95 % pasitikėjimo lygis, daugiausiai 20 dienų laikymo laikotarpis), negali viršyti 20 % Subfondo Grynųjų aktyvų (99 % pasitikėjimo lygis, 20 dienų laikymo laikotarpis). 20 % limitas atitinkamai koreguojamas, kai taikomas kitoks laikymo laikotarpis ar pasitikėjimo lygis. Informacija apie taikytiną maksimalų pasitikėjimo lygį suteikiama.

VaR priedai:

Subfondams, matuojantiems ir stebintiems bendrąją riziką iš išvestinių finansinių priemonių VaR metodu, Valdymo įmonė 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.

Rizikos skaidrumo atskleidimai (neaudituota) (tęsinys)

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

Subfondas	Bendrosios pozicijos apskaičiavimo metodas
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Balanced	Absoliučioji VaR
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Equity	Absoliučioji VaR
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Growth (1a pastaba)	Absoliučioji VaR
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Moderate (1a pastaba)	Absoliučioji VaR
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Total Return	Absoliučioji VaR

B) Bendrosios rizikos matavimo metodai

Absoliučios VaR metodas

Per metus nuo 2018 01 01 iki 2018 12 31 (toliau – Metai), Subfondai naudojo absoliučios VaR metodą bendros rizikos, susijusios su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, stebėjimui ir matavimui. Toliau pateiktoje lentelėje nurodyta:

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

Subfondas	Minimumas	Maksimumas	Vidurkis	Taisyklėmis nustatyta riba
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Balanced	2,16 %	6,70 %	3,28 %	20 %
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Equity	3,70 %	11,81 %	5,94 %	20 %
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Growth (1a pastaba)	3,05 %	9,28 %	4,67 %	20 %
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Moderate (1a pastaba)	1,25 %	3,85 %	1,84 %	20 %
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Total Return	0,34 %	0,86 %	0,55 %	20 %

Per metus nuo 2018 01 01 iki 2018 12 31 visų reikalingų išvestinių finansinių priemonių nominalių arba joms ekvivalenčių verčių suma (svertas) lėmė šiuos stebėtų svertų lygmenis 2018 metais:

Subfondas	Minimumas (GAV %)*	Maksimumas (GAV %)*	Vidurkis (GAV %)*
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Balanced	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Equity	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Growth (1a pastaba)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Moderate (1a pastaba)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Total Return	0,00 %	0,00 %	0,00 %

* Apskaičiuotas remiantis mažiausiai dviejų kartų per savaitę duomenimis.

Atlyginimų atskleidimai (neaudituoti)

A) Bendroji dalis

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

Atlyginimų politikos valdymo struktūra siekia užkirsti kelią vidiniams interesų konfliktams. Politiką formuluoja atlyginimų komitetas ir tvirtina Valdymo įmonės Direktorių valdyba. Politikoje laikomasi nustatyto proceso principų diegimui, tvirtinimui, komunikavimui, įgyvendinimui, peržiūrai ir politikos atnaujinimui, kuriame dalyvauja Direktorių valdyba, Vyresnioji vadovybė, Žmogiškųjų išteklių skyrius, Vidaus audito bei kiti kontrolės organai.

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

B) Metodologija

Atsižvelgiant į funkcinę Valdymo įmonės, veikiančios kaip KIPVPS ir AIF valdymo įmonė, sandarą, toliau pateikiama informacija vaizduoja bendros Valdymo įmonės darbuotojų atlyginimų sumos dalies, kurią galima priskirti visiems valdomiems fondams, atsižvelgiant tiek į ne KIPVPS, tiek į KIPVPS, santykį su bendraisiais Bendrovės grynaisiais aktyvais, įskaitant subjektų, kuriems Valdymo įmonė perdavė portfelio valdymo funkcijas, paskirtus asmenis (toliau - Paskirtieji asmenys). Pagal metodologiją, vidutinis tokių darbuotojų skaičius siekė 165, įskaitant Vyriausiąją vadovybę.

Atlyginimų atskaitomybės teikimas 2018 m. gruodžio 31 d.:

Fondas	Bendra atlyginimų suma (EUR) įskaitant visus Paskirtuosius asmenis		Vyriausioji vadovybė (EUR)
	Fiksuota dalis	Kintama dalis	
Nordea Fund of Funds, SICAV	194.846,08	59.694,87	8.900

Organizacija

Registruota buveinė

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

Įmonės Direktorių valdyba

Brian Philip Jensen „Nordea Asset Management“ direktorius.
Kopenhaga
Danija
(nuo 2018 m. spalio 15 d.)

Christian Schön „UBS Europa SE, Luxembourg Branch“ vykdomasis direktorius.
Liuksemburgas
Liuksemburgo Didžioji
Hercogystė
(nuo 2018 m. spalio 15 d.)

Dirk Schulze „Nordea Investment Funds S.A.“ vykdomasis direktorius (iki 2018 m. lapkričio 8 d.).
Liuksemburgas
Liuksemburgo Didžioji
Hercogystė
(iki 2018 m. lapkričio 8 d.)

Katarina Hammar „Nordea Funds Ltd., Swedish Branch“ produktų komunikacijos vadovė.
Stokholmas
Švedija
(iki 2018 m. spalio 15 d.)

Madhu Ramachandran „UBS Europa SE, Luxembourg Branch“ vykdomasis direktorius.
Liuksemburgas
Liuksemburgo Didžioji
Hercogystė
(nuo 2018 m. spalio 15 d.)

Michael Maldener Bendrovės „Nordea Investment Funds S.A.“ vykdomasis direktorius. (nuo 2018 m. lapkričio 8 d.).
Liuksemburgas
Liuksemburgo Didžioji
Hercogystė
(nuo 2018 m. lapkričio 8 d.)

Suzanne Berg „Nordea Investment Funds S.A.“ fondų administravimo vadovė. (iki 2018 m. rugsėjo 30 d.).
Liuksemburgas
Liuksemburgo Didžioji
Hercogystė
(iki 2018 m. rugsėjo 30 d.)

Valdymo įmonės Direktorių Valdyba

Brian Stougård Jensen „Nordea Asset Management“ produktų ir verslo plėtros vadovas. „Nordea Asset Management“ vyresniosios vadovybės grupės narys.
Kopenhaga
Danija

Cecilia Vernerson „Nordea Bank S.A.“ regiono vadovė ir bendrovės funkcinių skyrių vadovė. (iki 2018 m. rugpjūčio 31 d.).
Liuksemburgas
Liuksemburgo Didžioji
Hercogystė
(iki 2018 m. rugpjūčio 31 d.)

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

Nils Bolmstrand „Nordea Asset Management“ vadovas.
Stokholmas
Švedija
(nuo 2018 m. rugpjūčio 31 d.)

Organizacija (tęsinys)

Valdymo įmonės vadovaujantys direktoriai

Christophe Wadeleux,
Liuksemburgas
Liuksemburgo Didžioji
Hercogystė
(nuo 2018 m. gegužės 2 d.)

Bendrovės „Nordea Investment Funds S.A.“ rizikos valdymo ir vertinimo skyriaus vadovas.

Dirk Schulze
Liuksemburgas
Liuksemburgo Didžioji
Hercogystė
(iki 2018 m. lapkričio 7 d.)

Bendrovės „Nordea Investment Funds S.A.“ vykdomojo direktoriaus pavaduotojas (iki 2018 m. lapkričio 7 d.).

Michael Maldener
Liuksemburgas
Liuksemburgo Didžioji
Hercogystė
(nuo 2018 m. lapkričio 7 d.)

Bendrovės „Nordea Investment Funds S.A.“ vykdomasis direktorius. (nuo 2018 m. lapkričio 7 d.).

Norman Finster
Liuksemburgas,
Liuksemburgo Didžioji
Hercogystė
(nuo 2018 m. sausio 15 d.)

Bendrovės „Nordea Investment Funds S.A.“ centrinio priežiūros skyriaus vadovas.

Singour Chhor
Liuksemburgas
Liuksemburgo Didžioji
Hercogystė

Bendrovės „Nordea Investment Funds S.A.“ atitikties skyriaus vadovė.

Suzanne Berg
Liuksemburgas
Liuksemburgo Didžioji
Hercogystė
(iki 2018 m. rugsėjo 30 d.)

„Nordea Investment Funds S.A.“ fondų administravimo vadovė.

Administravimas

Valdymo įmonė

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

Depozitoriumas

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

Administravimo agentas

„Nordea Investment Funds S.A.“
562, rue de Neudorf
L-2220 Liuksemburgas
Liuksemburgo Didžioji Hercogystė
Telefonas + 352 43 39 50-1
Telefaksas +352 43 39 48
Tinklapis <http://www.nordea.lu>
El. paštas nordeafunds@nordea.lu

Investicijų valdytojas

(iki 2018 m. spalio 15 d.)

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

Nuo 2018 m. spalio 15 d.:

„Nordea Investment Management AB“
Mäster Samuelsgatan 21
Stokholmas, M540 10571
Švedijoje

Investicijų subvaldytojas nuo 2018 m. spalio 15 d.:

„UBS Europe SE, Luxembourg Branch“
33A, avenue John F. Kennedy
L-1855 Liuksemburgas
Liuksemburgo Didžioji Hercogystė

Viešosios prekybos leidimai

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

Liuksemburgo Didžiojoje Hercogystėje
Danijoje
Estijoje
Šveicarijoje

Vokietija
Suomija
Jungtinėje Karalystėje
Austrijoje

Lietuvoje
Norvegijoje
Ispanijoje

Švedijoje
Latvijoje
Prancūzijoje

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

Atstovaujantieji, mokėjimų ir informaciniai agentai, esantys ne Liuksemburge

Informacinis ir mokėjimų agentas Austrija

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

Atstovas ir mokėjimų agentas Danija

„Nordea Bank Abp, Danish Branch“
Strandgade 3
Christiansbro
1401 Kopenhaga S
Danija
Telefonas +45 33 33 65 44
Telefaksas +45 33 33 10 04

Atstovaujantysis ir mokėjimų agentas Estijoje ((iki 2018 m. liepos 6 d):

„Luminor Bank AS“
Liivalaia 45
EE-10145 Talinas
Estijos Respublika
Telefonas +372 6283 300
Telefaksas +372 6283 201

Atstovaujantysis agentas Suomijoje

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

Mokėjimų agentas Suomijoje

„Nordea Bank Abp“
Satamaradankatu 5
FI-00020 Helsinkis
Suomijoje
Telefonas + 358 9 1651
Telefaksas + 358 9 165 54500

Centrinis korespondentas Prancūzija

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

Informacinis agentas Vokietijoje

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

Atstovaujantysis ir mokėjimų agentas Latvijoje (iki 2018 m. liepos 6 d.):

„Luminor Bank AS“
Skanstes iela 12
LV-1013 Ryga
Latvijos Respublika
Telefonas +371 67 096 096
Telefaksas +371 67 005 622

Atstovaujantysis ir mokėjimų agentas Lietuvoje (iki 2018 m. liepos 6 d.):

„Luminor Bank AB“
Konstitucijos pr. 21A
LT-03601 Vilnius
Lietuvos Respublika
Telefonas +370 5 2 361 361
Telefaksas +370 5 2 361 362

Atstovaujantysis agentas Norvegija

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

Mokėjimų agentas Norvegija

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

Atstovaujantysis agentas Ispanija

„Allfunds Bank S.A.U.“
C/ de los Padres Dominicos, 7
28050 Madridas
Ispanija
Telefonas +34 91 270 95 00
Telefaksas +34 91 308 65 67

Atstovaujantysis agentas Švedija

„Nordea Funds Ltd.“, Swedish Branch
Mäster Samuelsgatan 21
SE-105 71 Stokholmas
Švedija
Telefonas + 46 8 61 47000
Telefaksas + 46 8 20 08 46

Mokėjimų agentas Švedija

„Nordea Bank Abp“, Swedish Branch
Smålandsgatan 17
SE-105 71 Stokholmas
Švedija
Telefonas + 46 8 61 47000
Telefaksas + 46 8 20 08 46

Atstovaujantysis ir mokėjimų agentas Šveicarijoje

„BNP Paribas Securities Services, Paris“
„Succursale de Zurich“
Selnaustrasse 16
CH-8002 Ciurichas
Šveicarijoje
Telefonas +41 58 212 61 11
Telefaksas +41 58 212 63 30

Atstovaujantysis ir mokėjimų agentas Jungtinėje Karalystėje (iki 2018 m. spalio 31 d.)

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

Paskolų tarpininkas Jungtinėje Karalystėje (nuo 2018 m. spalio 31 d.):

„Financial Express Limited“
3rd Floor, Hollywood House
Church Street East
Woking
Surrey GU21 6HJ
Jungtinė Karalystė
Telefonas: +44 1483 783 900

Auditorius

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

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

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

R.C.S. Liuksemburgas B-66248

