

Neauditauta 2012 m. pirmojo
pusmečio 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 Liuksemburgo
Didžioji Liuksemburgo Kunigaikštystė
R.C.S. numeris: Luxembourg B-66248

Turinys

2012 06 30 grynujų aktyvų ataskaita	2
Grynujų aktyvų operacijų ir pokyčių ataskaita už ataskaitinį laikotarpį, pasibaigusį 2012 06 30	4
2012 06 30 statistikos ataskaita	7
2012 06 30 investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynujų aktyvų ataskaita	
Nordea Fund of Funds - Balanced	8
Nordea Fund of Funds - Conservative	9
Nordea Fund of Funds - Nordea Select Diversified Fund of Funds	10
Nordea Fund of Funds - Nordea Select Equity Fund of Funds	11
Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Aggressive	12
Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Balanced	15
Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Conservative	18
Nordea Fund of Funds - Value Masters Fund	21
2012 06 30 finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas	22
Informacija akcininkams	34

2012 06 30 grynąjų aktyvų ataskaita

	Konsoliduota atskaitomybė	Nordea Fund of Funds - Balanced	Nordea Fund of Funds - Conservative
	(EUR)	(EUR)	(EUR)
Aktyvai			
Akcijų portfelis rinkos vertė (2 pastaba)	1.693.581,83	-	-
Fondų portfelis rinkos vertė (2 pastaba)	60.567.133,92	18.532.554,24	17.439.880,06
Obligacijų portfelis rinkos vertė (2 pastaba)	2.584.857,15	-	-
Grynieji pinigai bankuose	6.529.356,16	1.452.874,54	1.917.129,62
Gautini dividendai ir palūkanos	34.376,86	523,63	646,77
Gautinos sumos už parduotas investicijas	18.953,73	-	-
Gautinos įsigytos akcijos (vykdomas atsiskaitymas)	359.395,91	-	-
Kitos grynosios gautinos sumos	7.549,26	-	-
Nerealizuotas pelnas iš išgrynintų ateities sandorių (9 pastaba)	11.491,92	-	-
Nerealizuotas pelnas iš išankstinių valiutos keitimo sandorių (9 pastaba)	197.301,18	14.928,92	6.743,15
Nerealizuotas pelnas iš gautinų ir mokėtinų sumų užsienio valiuta	1.680,62	-	-
	72.005.678,54	20.000.881,33	19.364.399,60
Įsipareigojimai			
Bankų indėlių poreikvojimai	52.505,25	-	-
Nerealizuoti nuostoliai iš išvestinių finansinių priemonių (9 pastaba)	694,50	-	-
Nerealizuoti nuostoliai iš gautinų ir mokėtinų sumų užsienio valiuta	22,65	-	-
Mokėtinos sumos už įsigytas investicijas	197.487,81	-	-
Sukaupti mokesčiai	321.003,71	95.348,19	86.353,26
Mokėtinos palūkanos	20,41	-	-
Mokėtinos sumos už išpirktas akcijas (vykdomas atsiskaitymas)	37.648,81	-	-
	609.383,14	95.348,19	86.353,26
Grynieji aktyvai	71.396.295,40	19.905.533,14	19.278.046,34
Portfelio įsigijimo kaina	65.318.485,83	18.605.955,00	17.499.660,05

	Nordea Fund of Funds - Value Masters Fund
	(EUR)
Aktyvai	
Akcijų portfelis rinkos vertė (2 pastaba)	-
Fondų portfelis rinkos vertė (2 pastaba)	7.964.101,66
Obligacijų portfelis rinkos vertė (2 pastaba)	-
Grynieji pinigai bankuose	-
Gautini dividendai ir palūkanos	-
Gautinos sumos už parduotas investicijas	-
Gautinos įsigytos akcijos (vykdomas atsiskaitymas)	40,00
Kitos grynosios gautinos sumos	-
Nerealizuotas pelnas iš išgrynintų ateities sandorių (9 pastaba)	-
Nerealizuotas pelnas iš išankstinių valiutos keitimo sandorių (9 pastaba)	-
Nerealizuotas pelnas iš gautinų ir mokėtinų sumų užsienio valiuta	-
	7.964.141,66
Įsipareigojimai	
Bankų indėlių poreikvojimai	52.505,25
Nerealizuoti nuostoliai iš išvestinių finansinių priemonių (9 pastaba)	-
Nerealizuoti nuostoliai iš gautinų ir mokėtinų sumų užsienio valiuta	-
Mokėtinos sumos už įsigytas investicijas	-
Sukaupti mokesčiai	37.748,12
Mokėtinos palūkanos	20,41
Mokėtinos sumos už išpirktas akcijas (vykdomas atsiskaitymas)	717,24
	90.991,02
Grynieji aktyvai	7.873.150,64
Portfelio įsigijimo kaina	8.003.500,71

Kartu pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Nordea Fund of Funds - Nordea Select Diversified Fund of Funds (EUR)	Nordea Fund of Funds - Nordea Select Equity Fund of Funds (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)
-	-	3.860.399,51	2.613.258,82	722.028,19
7.364.338,27	6.512.929,45	4.949.167,38	3.550.075,95	3.199.099,75
-	-	696.772,50	3.447.657,50	6.838.105,00
1.274.095,47	1.548.444,69	414.756,20	494.331,32	521.957,82
196,84	195,68	38.515,24	54.716,72	46.187,84
-	-	56.086,67	23.690,85	753,06
-	5.899,61	1.006.160,59	85.139,96	410.463,75
-	-	8.838,82	11.275,96	11.960,49
-	-	16.275,61	16.275,61	16.275,61
52.113,63	123.515,48	-	-	-
-	-	6.688,61	286,09	165,92
8.690.744,21	8.190.984,91	11.053.661,13	10.296.708,78	11.766.997,43
-	-	-	-	-
-	-	983,60	983,60	983,60
-	22,65	-	-	-
-	-	675.968,82	17.940,45	145.176,46
33.096,81	34.214,58	48.168,59	46.051,51	51.270,42
-	-	-	-	-
-	36.931,57	-	-	-
33.096,81	71.168,80	725.121,01	64.975,56	197.430,48
8.657.647,40	8.119.816,11	10.328.540,12	10.231.733,22	11.569.566,95
7.468.135,19	6.818.498,47	9.338.620,59	9.441.593,80	10.633.091,85

Kartu pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Grynųjų aktyvų operacijų ir pokyčių ataskaita už ataskaitinį laikotarpį, pasibaigusį 2012 06 30

	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	295.758,39	-	-
Konsoliduotų pradinių grynųjų aktyvų dydis ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	132.200.317,51	-	-
Pajamos			
Grynosios palūkanos iš obligacijų	28.779,91	-	-
Grynosios palūkanos iš bankų	7.296,50	1.532,97	(356,64)
Grynosios palūkanos iš išvestinių finansinių priemonių	68,01	-	-
Grynieji dividendai (2 pastaba)	293.554,19	137.194,67	-
Pakartotinio perdraudimo administravimo mokesčiai (13 pastaba)	25.050,01	243,38	1.092,71
	354.748,61	138.971,02	736,07
Išlaidos			
Pasirašymo mokestis (8 pastaba)	10.826,18	3.266,45	-
Investicijų valdymo mokesčiai (3 pastaba)	473.537,69	124.784,13	5.746,63
Centrinio administravimo mokesčiai (3 pastaba)	47.398,51	12.634,25	519,51
Vertybinių popierių saugotojo mokesčiai ir išlaidos (7 pastaba)	104.788,25	13.119,38	6.824,65
Spausdinimas ir publikacijos	4.970,77	1.315,04	47,55
Audito, teisiniai ir registravimo mokesčiai	88.196,93	23.678,07	708,68
Direktorių valdybos mokesčiai ir išlaidos	17.387,64	4.602,76	165,24
E-akcijų platinimo mokesčiai (5 pastaba)	1.417,27	-	-
Su sandoriais susijusios sąnaudos (17 pastaba)	96.926,11	-	-
	845.449,36	183.400,08	14.012,26
Grynosios pajamos / (nuostoliai)	(490.700,75)	(44.429,06)	(13.276,19)
Grynasis realizuotas pelnas / (nuostoliai) iš vertybinių popierių	5.950.918,22	176.835,27	(265.004,73)
Grynasis realizuotas pelnas / (nuostoliai) iš išvestinių finansinių priemonių	2.475,71	-	-
Grynasis realizuotas pelnas / (nuostoliai) iš išankstinių valiutos keitimo sandorių	334.447,38	-	-
Grynasis realizuotas pelnas / (nuostoliai) iš užsienio valiutų	(258.903,67)	40.597,37	(26.946,32)
Grynasis realizuotas pelnas / (nuostoliai)	5.538.236,90	173.003,58	(305.227,24)
Nerealizuoto pelno / (nuostolių) pokyčiai iš vertybinių popierių	(255.809,52)	512.998,30	859.228,48
Nerealizuoto pelno / (nuostolių) pokyčiai iš išvestinių finansinių priemonių	18.443,41	-	-
Nerealizuoto pelno / (nuostolių) pokyčiai iš ankstinių valiutos keitimo sandorių	3.593,23	14.928,92	-
Nerealizuoto pelno / (nuostolių) pokyčiai iš užsienio valiutų	(45.921,35)	-	(5.981,97)
Grynųjų aktyvų grynas padidėjimas / (sumažėjimas) dėl atliktų operacijų	5.258.542,67	700.930,80	548.019,27
Kapitalo judėjimas			
Pajamos iš išleistų akcijų	16.478.630,31	2.492.966,41	60.472,00
Mokėjimai už išpirktas akcijas	(82.541.195,09)	(1.986.810,68)	(7.550.849,18)
Grynieji aktyvai ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	71.396.295,40	19.905.533,14	-

Metų bendrasis išlaidų rodiklis (11 pastaba)

BP-Akcijos

2,21 %

Kartu pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Grynųjų aktyvų operacijų ir pokyčių ataskaita už ataskaitinį laikotarpį, pasibaigusį 2012 06 30

	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 ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	-	-	-
Pajamos			
Grynosios palūkanos iš obligacijų	43.187,50	62.316,50	-
Grynosios palūkanos iš bankų	5.252,79	5.955,71	73,74
Grynosios palūkanos iš išvestinių finansinių priemonių	96,44	96,07	-
Grynieji dividendai (2 pastaba)	41.290,38	11.630,35	4.394,70
Pakartotinio perdraudimo administravimo mokesčiai (13 pastaba)	12.132,44	3.432,05	4.286,71
	101.959,55	83.430,68	8.755,15
Išlaidos			
Pasirašymo mokestis (8 pastaba)	2.112,99	1.817,34	1.104,35
Investicijų valdymo mokesčiai (3 pastaba)	60.381,50	44.688,12	55.717,68
Centrinio administravimo mokesčiai (3 pastaba)	5.832,78	6.299,88	4.179,81
Vertybinių popierių saugotojo mokesčiai ir išlaidos (7 pastaba)	2.949,05	5.523,22	2.621,83
Spausdinimas ir publikacijos	600,16	650,35	541,27
Audito, teisiniai ir registravimo mokesčiai	10.828,14	11.875,35	9.692,71
Direktorių valdybos mokesčiai ir išlaidos	2.100,64	2.277,30	1.894,45
E-akcijų platinimo mokesčiai (5 pastaba)	863,69	5.007,47	-
Su sandoriais susijusios sąnaudos (17 pastaba)	140.927,02	127.144,96	-
	226.595,97	205.283,99	75.752,10
Grynosios pajamos / (nuostoliai)	(124.636,42)	(121.853,31)	(66.996,95)
Grynasis realizuotas pelnas / (nuostoliai) iš vertybinių popierių	86.453,79	167.486,63	111.615,11
Grynasis realizuotas pelnas / (nuostoliai) iš išvestinių finansinių priemonių	7.811,67	(5.084,54)	-
Grynasis realizuotas pelnas / (nuostoliai) iš išankstinių valiutos keitimo sandorių	18.859,83	18.859,83	-
Grynasis realizuotas pelnas / (nuostoliai) iš užsienio valiutų	7.580,95	6.478,91	1.536,57
Grynasis realizuotas pelnas / (nuostoliai)	(3.930,18)	65.887,52	46.154,73
Nerealizuoto pelno / (nuostolių) pokyčiai iš vertybinių popierių	234.528,13	126.794,07	189.262,96
Nerealizuoto pelno / (nuostolių) pokyčiai iš išvestinių finansinių priemonių	26.120,77	26.120,77	-
Nerealizuoto pelno / (nuostolių) pokyčiai iš ankstinių valiutos keitimo sandorių	(2.558,83)	(2.558,83)	-
Nerealizuoto pelno / (nuostolių) pokyčiai iš užsienio valiutų	286,09	165,92	-
Grynųjų aktyvų grynas padidėjimas / (sumažėjimas) dėl atliktų operacijų	254.445,98	216.409,45	235.417,69
Kapitalo judėjimas			
Pajamos iš išleistų akcijų	1.056.816,20	6.281.185,56	1.336.127,97
Mokėjimai už išpirktas akcijas	-	(3.912.079,90)	(1.842.218,28)
Grynieji aktyvai ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	10.231.733,22	11.569.566,95	7.873.150,64

Metų bendrasis išlaidų rodiklis (11 pastaba)

BP-Akcijos	1,92 %	1,48 %	3,35 %
------------	--------	--------	--------

Kartu pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

2012 06 30 statistikos ataskaita

Subfondo ir akcijų klasės pavadinimas		Bendrasis grynasis turtas ir grynoji aktyvų vertė vienai akcijai bazinė valiuta (*)			Apyvartoje esančių akcijų skaičius
		2012 06 30	2011 12 31	2010 12 31	
Nordea Fund of Funds - Balanced	EUR	19.905.533,14	18.698.446,61	18.042.512,05	160.751,2299
BP - Akcijos	EUR	123,83	119,14	127,24	160.751,2299
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	19.278.046,34	17.259.918,78	14.952.552,81	163.256,5483
BP - Akcijos	EUR	118,08	114,47	118,68	163.256,5483
Nordea Fund of Funds - Nordea Select Diversified Fund of Funds	EUR	8.657.647,40	6.180.471,23	-	86.115,1059
BP - Akcijos	EUR	96,86	97,15	-	50,2361
HB - DKK Akcijos	DKK*	720,89	723,57	-	3.095,0002
HB - NOK Akcijos	NOK*	758,35	754,70	-	82.969,8696
Nordea Fund of Funds - Nordea Select Equity Fund of Funds	EUR	8.119.816,11	7.925.862,64	-	88.964,1501
BP - Akcijos	EUR	88,67	91,17	-	144,0285
HB - SEK Akcijos	SEK*	800,69	816,78	-	88.820,1216
Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Aggressive	PLN	10.328.540,12	8.873.013,09	-	203.552,5376
BP - Akcijos	PLN	50,77	49,09	-	180.668,4734
E - Akcijos	PLN	50,54	49,07	-	22.884,0642
Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Balanced	PLN	10.231.733,22	8.920.471,04	-	202.038,1531
BP - Akcijos	PLN	50,67	49,35	-	180.668,4734
E - Akcijos	PLN	50,45	49,33	-	21.369,6797
Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Conservative	PLN	11.569.566,95	8.984.051,84	-	227.833,0491
BP - Akcijos	PLN	50,90	49,70	-	103.613,6789
E - Akcijos	PLN	50,68	49,68	-	124.219,3702
Nordea Fund of Funds - Value Masters Fund	EUR	7.873.150,64	8.143.823,26	10.114.389,92	84.538,1204
BP - Akcijos	EUR	93,13	90,74	103,36	84.538,1204

(*) 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 06 30 investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynujų aktyvų ataskaita (išreikšta EUR)

Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 2012 06 30 (grynujų aktyvų %)

Skaičius / Nominalas	Apibūdinimas	Vertinimas (2 pastaba)	Grynujų aktyvų %	Šalis	
Kolektyvinio investavimo subjektai					
DKK				Airija	37,65
59.020,400	Nordea 1 – Danish Mortgage Bond Fund BI-DKK	1.683.812,95	8,46	Liuksemburgas	36,03
		1.683.812,95	8,46	Vokietija	16,67
EUR				Prancūzija	2,76
4.952,418	BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund	761.533,32	3,83		
8.337,306	Bluebay Investment Grade Bond Fund	1.211.660,68	6,09	Iš viso	93,10
1.890,548	Credit Suisse Solutions Lux - Dow Jones Credit Sui	1.591.160,82	7,99	Sektorius	
16.837,000	EasyETF CAC 40	548.549,46	2,76	Atvirieji akcijų fondai	59,47
2.455,000	Indexchange DJ Ind Average Fund	249.673,50	1,25	Atvirieji obligacijų fondai	33,63
53.360,000	Indexchange Nikkei 225 ETF	486.376,40	2,44	Iš viso	93,10
7.000,000	Ishares Dax DE	406.910,00	2,04		
9.423,000	Ishares Euro Govt Bond 3-5	1.424.851,83	7,16		
60.598,000	Ishares EURO STOXX Banks DE	567.197,28	2,85		
15.170,000	Ishares Iboxx LSC2.5-5.5 DE	1.608.323,40	8,08		
170.821,000	Ishares MSCI Europe	3.259.264,68	16,37		
191.306,000	Ishares S&P 500 ETF	2.040.852,41	10,25		
295,313	Morgan Stanley Euro Ccy High Yield Bond Fund	4.896,29	0,02		
8.147,660	Schroder GAIA CQS Credit	877.991,84	4,41		
		15.039.241,91	75,55		
GBP					
111.146,000	Ishares FTSE 100	768.711,35	3,86		
		768.711,35	3,86		
USD					
13.506,000	CS ETF Lux on MSCI Emerging Markets	1.040.788,03	5,23		
		1.040.788,03	5,23		
Iš viso kolektyvinio investavimo subjektų					
		18.532.554,24	93,10		
Iš viso investicijų į vertybinius popierius					
		18.532.554,24	93,10		
Grynieji pinigai bankuose					
		1.452.874,54	7,30		
Kiti grynieji įsipareigojimai					
		(79.895,64)	(0,40)		
Iš viso grynujų aktyvų					
		19.905.533,14	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 06 30 investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynujų aktyvų ataskaita (išreikšta EUR)

Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 2012 06 30 (grynujų aktyvų %)

Skaičius / Nominalas	Apibūdinimas	Vertinimas (2 pastaba)	Grynujų aktyvų %	Šalis	
Kolektyvinio investavimo subjektai					
DKK					
67.878,669	Nordea 1 – Danish Mortgage Bond Fund BI-DKK	1.936.533,50	10,05	Liuksemburgas	46,96
		1.936.533,50	10,05	Airija	26,31
EUR				Vokietija	16,04
7.378,132	BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund	1.134.535,36	5,89	Prancūzija	1,16
12.112,932	Bluebay Investment Grade Bond Fund	1.760.372,41	9,13	Iš viso	90,46
2.887,762	Credit Suisse Solutions Lux - Dow Jones Credit Sui	2.430.456,01	12,61	Sektorius	
6.840,000	EasyETF CAC 40	222.847,20	1,16	Atvirieji obligacijų fondai	47,46
1.273,000	Indexchange DJ Ind Average Fund	129.464,10	0,67	Atvirieji akcijų fondai	43,00
24.053,000	Indexchange Nikkei 225 ETF	219.243,10	1,14	Iš viso	90,46
3.300,000	Ishares Dax DE	191.829,00	1,00		
14.110,000	Ishares Euro Govt Bond 3-5	2.133.573,10	11,07		
39.279,000	Ishares EURO STOXX Banks DE	367.651,44	1,91		
20.600,000	Ishares Iboxx LSC2.5-5.5 DE	2.184.012,00	11,33		
83.361,000	Ishares MSCI Europe	1.590.527,88	8,25		
96.031,000	Ishares S&P 500 ETF	1.024.458,71	5,31		
65,409	Morgan Stanley Euro Ccy High Yield Bond Fund	1.084,48	0,01		
11.955,250	Schroder GAIA CQS Credit	1.288.297,74	6,68		
		14.678.352,53	76,14		
GBP					
46.760,000	Ishares FTSE 100	323.402,94	1,68		
		323.402,94	1,68		
USD					
6.509,000	CS ETF Lux on MSCI Emerging Markets	501.591,09	2,60		
		501.591,09	2,60		
Iš viso kolektyvinio investavimo subjektų		17.439.880,06	90,46		
Iš viso investicijų į vertybinius popierius		17.439.880,06	90,46		
Grynieji pinigai bankuose		1.917.129,62	9,94		
Kiti grynieji įsipareigojimai		(78.963,34)	(0,41)		
Iš viso grynujų aktyvų		19.278.046,34	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 - Nordea Select Diversified Fund of Funds

2012 06 30 investicijų į vertybinius
popierius ir kitų grynujų aktyvų
ataskaita (išreikšta EUR)

Investicijų į vertybinius popierius
paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos
sektorius 2012 06 30 (grynujų aktyvų %)

Skaičius / Nominalas	Apibūdinimas	Vertinimas (2 pastaba)	Grynujų aktyvų %	Šalis
Kolektyvinio investavimo subjektai				
EUR				
2.514,838	Alias Investment - Lyxor Arbirgrage Index Fund	249.949,75	2,89	Liuksemburgas 39,31
3.739,316	Alias Investment - Lyxor Special Situation Index I	325.582,24	3,76	Airija 30,25
5.006,060	Castlerigg UCITS Funds PLC - The Castlerigg Merger	525.431,05	6,07	Prancūzija 7,63
372.432,907	CF Eclectica Absolute Macro Fund	474.740,23	5,48	Jungtinė Karalystė 5,48
2.656,513	DB Platinum IV DBX Systematic Alpha Index Fund	290.383,44	3,35	Norvegija 2,40
2.710,615	DB Platinum Traxis Global Equity Macro	222.243,32	2,57	
3.539,644	Finaltis Equities Fund	342.495,95	3,96	
5.524,893	GLG Investments VI PLC - GLG European Equity Alter	593.639,81	6,86	
2.729,562	HSBC Global Investment Funds - Global Macro	286.230,06	3,31	
2.985,950	Jabcap (Lux) - Global Balanced Fund EUR	200.213,62	2,31	
284.414,107	Matrix UCITS Fds plc - Matrix Asia UCITS Fd I EUR	261.547,21	3,02	
414.925,958	Matrix UCITS Funds plc - Cantab Quantitative UCITS	489.654,12	5,66	
3.655,019	Merrill Lynch Investment Solutions - Och Ziff Euro	345.472,40	3,99	
3.472,222	Merrill Lynch Investment Solutions Marshall Wace	359.131,92	4,15	
1.070,227	Merrill Lynch Investment Solutions -Zweig-Dimenna	104.475,56	1,21	
2.497,004	Merrill Lynch Invst Solutions-Zweig-Dimenna US LS	246.254,53	2,84	
35.836,891	Occam Umbrella Fund plc - Emerging Market Opportun	330.416,14	3,82	
354.233,085	Old Mutual Global Equity Absolute Return Fund	417.817,92	4,83	
2.401,208	Rivoli Fund Management Rivoli Equity Fund	318.111,97	3,67	
3.996,991	RWC Fund - Global Growth Absolute Alpha Fund	426.345,41	4,92	
3.217,500	Schroder GAIA CQS Credit	346.717,80	4,00	
		7.156.854,45	82,67	
NOK				
1.892,346	HSBC Global Asset Management GIF Global Macro M1CH	207.483,82	2,40	
		207.483,82	2,40	
Iš viso kolektyvinio investavimo subjektų		7.364.338,27	85,06	
Iš viso investicijų į vertybinius popierius		7.364.338,27	85,06	
Grynieji pinigai bankuose		1.274.095,47	14,72	
Kiti grynieji aktyvai		19.213,66	0,22	
Iš viso grynujų aktyvų		8.657.647,40	100,00	

Iš viso		85,06
Sektorius		
Atvirieji alternatyvaus investavimo fondai		50,64
Atvirieji akcijų fondai		32,03
Atvirieji subalansuoti fondai		2,40
Iš viso		85,06

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 - Nordea Select Equity Fund of Funds

2012 06 30 investicijų į vertybinius
popierius ir kitų grynujų aktyvų
ataskaita (išreikšta EUR)

Investicijų į vertybinius popierius
paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos
sektorius 2012 06 30 (grynujų aktyvų %)

Skaičius / Nominalas	Apibūdinimas	Vertinimas (2 pastaba)	Grynujų aktyvų %
Kolektyvinio investavimo subjektai			
EUR			
7.273,000	BlackRock Strategic Funds - European Diversified E	751.882,74	9,26
5.900,699	DB Platinum Traxis Global Equity Macro	483.798,31	5,96
5.728,655	Finaltis Equities Fund	554.304,62	6,83
5.572,982	GLG Investments VI PLC - GLG Emerging Markets Equi	610.520,18	7,52
3.698,000	GLG Investments VI PLC - GLG European Equity Alter	397.343,44	4,89
3.303,000	Merrill Lynch Investment Solutions York Event Dr	320.225,85	3,94
6.187,885	Merrill Lynch Investment Solutions Marshall Wace	640.012,95	7,88
814.502,694	Old Mutual Global Equity Absolute Return Fund	960.705,93	11,83
3.975,544	Rivoli Fund Management Rivoli Equity Fund	526.680,02	6,49
6.124,000	RWC Fund - Global Growth Absolute Alpha Fund	653.226,26	8,04
66,711	SW Mitchell Small Cap European Fund	614.229,15	7,56
		6.512.929,45	80,21
Iš viso kolektyvinio investavimo subjektų		6.512.929,45	80,21
Iš viso investicijų į vertybinius popierius		6.512.929,45	80,21
Grynieji pinigai bankuose		1.548.444,69	19,07
Kiti grynieji aktyvai		58.441,97	0,72
Iš viso grynujų aktyvų		8.119.816,11	100,00

Šalis	
Liuksemburgas	35,09
Airija	31,81
Prancūzija	13,31
Iš viso	80,21
Sektorius	
Atvirieji alternatyvaus investavimo fondai	43,56
Atvirieji akcijų fondai	36,66
Iš viso	80,21

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

Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Aggressive

2012 06 30 investicijų į vertybinius
popierius ir kitų grynujų aktyvų
ataskaita (išreikšta PLN)

Skaiciai / Nominalas	Apibūdinimas	Vertinimas (2 pastaba)	Grynujų aktyvų %	Skaiciai / Nominalas	Apibūdinimas	Vertinimas (2 pastaba)	Grynujų aktyvų %
Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtraukti į biržų oficialiuosius sąrašus				2,232,000	KGHM Polska Miedz	323.640,00	3,13
Obligacijos				782,000	Kopex SA	14.076,00	0,14
PLN				1.430,000	Krakchemia SA	6.449,30	0,06
200.000,000	Poland Government 0,000% 25-01-2013	194.850,00	1,89	761,000	Kredyt Bank SA	10.235,45	0,10
150.000,000	Poland Government 0,000% 25-07-2013	142.762,50	1,38	140,000	Kredyt Inkaso SA	2.070,60	0,02
250.000,000	Poland Government 5,750% 25-04-2014	254.450,00	2,46	90,000	KRUK SA	4.167,00	0,04
100.000,000	Poland Government 6,250% 24-10-2015	104.710,00	1,01	4.010,000	Kulczyk Oil Ventures Inc	4.691,70	0,05
		696.772,50	6,75	6.232,000	Lena Lighting SA	13.897,36	0,13
Iš viso obligacijų				2.535,000	Libet SA	10.063,95	0,10
Akcijos				8,000	LPP SA	25.924,00	0,25
PLN				664,000	Lubelski Wegiel Bogdanka SA	81.008,00	0,78
1.178,000	4Fun Media SA	21.086,20	0,20	200,000	Magellan SA	9.200,00	0,09
580,000	AB SA	11.600,00	0,11	378,000	Mercor SA	3.844,26	0,04
2.668,000	ABC Data SA	5.869,60	0,06	310,000	Milkiland NV	5.781,50	0,06
313,000	Alchemia SA	1.687,07	0,02	9.770,000	Mirbud SA	12.017,10	0,12
590,000	Ambra SA	3.486,90	0,03	3.534,000	MIT Mobile Internet Technology SA	1.873,02	0,02
255,000	Amica Wronki SA	11.467,35	0,11	51,000	MOL Hungarian Oil and Gas PLC	12.189,00	0,12
25,000	AmRest	1.925,00	0,02	5.747,000	Netia SA	33.907,30	0,33
221,000	Aparator SA	5.458,70	0,05	285,000	Neuca SA	23.370,00	0,23
480,000	Aplisens SA	4.992,00	0,05	308,000	NG2 SA	18.172,00	0,18
260,000	Asseco Business Solutions SA	2.392,00	0,02	475,000	Novita SA	9.808,75	0,09
373,000	Asseco Central Europe AS	7.545,79	0,07	120,000	Onico SA	3.729,60	0,04
1.054,000	Asseco Poland	51.435,20	0,50	155,000	Orbis	6.274,40	0,06
2.451,000	Asseco South Eastern Europe SA	19.608,00	0,19	368,000	Orzel Bialy SA	9.523,84	0,09
118,000	Astarta Holding NV	6.313,00	0,06	70,000	Pegas Nonwovens SA	4.515,00	0,04
638,000	Atlanta Poland SA	5.295,40	0,05	1.600,000	Petrolinvest SA	1.744,00	0,02
413,000	Bank Handlowy w Warszawie	33.370,40	0,32	4.100,000	Plaza Centers NV	9.635,00	0,09
10.934,000	Bank Millennium S.A.	40.346,46	0,39	11.075,000	Polimex Mostostal	8.306,25	0,08
1.788,000	Bank Pekao	270.882,00	2,62	152,000	Polish Energy Partners SA	4.164,80	0,04
219,000	Bank Rozwoju Eksportu	65.021,10	0,63	1.198,000	Polnord SA	18.089,80	0,18
3.150,000	Barlinek SA	2.866,50	0,03	15.777,000	Polska Grupa Energetyczna SA	306.704,88	2,97
516,000	Berling SA	2.373,60	0,02	5.592,000	Polski Koncern Naftowy	209.196,72	2,03
95.000,000	Bioton SA	6.650,00	0,06	31.178,000	Polskie Gornictwo Naftowe & Gazown- ictwo	129.388,70	1,25
7.798,000	Boryszew	4.678,80	0,05	13.257,000	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	458.692,20	4,44
212,000	Budimex	11.596,40	0,11	1.195,000	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	399.130,00	3,86
520,000	Bumeh SA	5.085,60	0,05	570,000	Projprzem SA	3.539,70	0,03
118,000	CEZ	13.629,00	0,13	79,000	Pulawy (Zaklady Azotowe Pulawy)	7.986,90	0,08
209,000	Ciech SA	4.332,57	0,04	335,000	PZ Cormay SA	3.634,75	0,04
360,000	Cinema City International NV	10.080,00	0,10	1.230,000	Quercus TFI SA	2.644,50	0,03
100,000	City Interactive SA	2.600,00	0,03	1.715,000	Qumak-Sekom SA	16.738,40	0,16
90,000	Comarch	5.742,00	0,06	631,000	Rafako SA	4.612,61	0,04
2.265,000	Cyfrowy Polsat	33.069,00	0,32	625,000	Rank Progress SA	5.656,25	0,05
220,000	Debica	11.968,00	0,12	1.200,000	Relpol SA	7.164,00	0,07
130,000	Dom Development A	3.534,70	0,03	1.422,000	Rovese Spolka Akcyjna	3.597,66	0,03
2.165,000	Echo Investments	7.837,30	0,08	190,000	Sadovaya Group SA	761,90	0,01
50,000	Elektrobudowa SA	4.837,50	0,05	200,000	Silvano Fashion Group AS	3.028,00	0,03
1.710,000	Enea SA	27.137,70	0,26	858,000	Sonel SA	4.804,80	0,05
90,000	Erbud SA	1.350,00	0,01	672,000	Stomil Sanok SA	12.022,08	0,12
765,000	Eurotel SA	11.360,25	0,11	6.924,000	Synthos SA	41.059,32	0,40
50,000	Fabryka Sprzetu i Narzedzi Gorniczych Grupa Kapita	1.284,00	0,01	25.626,000	Tauron Polska Energia SA	117.110,82	1,13
892,000	Fabryki Mebli Forte SA	10.704,00	0,10	8.665,000	Telekomunikacja Polska	133.357,05	1,29
800,000	Ferro SA	6.312,00	0,06	1.060,000	Tell SA	10.854,40	0,11
242,000	Gant Development SA	1.476,20	0,01	970,000	Tesgas SA	3.666,60	0,04
7.290,000	Getin Holding	12.684,60	0,12	340,000	Tim SA	1.951,60	0,02
21.511,000	Getin Noble Bank SA	38.504,69	0,37	2.254,000	TVN	19.722,50	0,19
2.951,000	Globe Trade Centre	18.797,87	0,18	100,000	Ulma Construccoon Polska SA	3.989,00	0,04
1.682,358	Globe Trade Centre SA	7.486,49	0,07	180,000	UniCredit SpA	2.286,00	0,02
1.029,000	Grupa Lotos	28.709,10	0,28	402,000	Warsaw Stock Exchange	15.352,38	0,15
330,000	Grupa Nokaut SA	3.078,90	0,03	13,000	Wawel SA	7.280,00	0,07
172,000	Hawe SA	818,72	0,01	1.247,000	Wielton SA	3.915,58	0,04
30.876,000	Herkules SA	7.719,00	0,07	26,000	Zaklad Przetworstwa Hutniczego Stal- produkt SA	4.810,00	0,05
3.004,000	Hydrobudowa Polska SA	510,68	0,0	800,000	Zaklady Azotowe w Tarnowie-Moscicach SA	30.400,00	0,29
89,000	Impel	2.613,93	0,03	1.798,000	Zaklady Chemiczne Police	18.339,60	0,18
2.280,000	Impexmetal SA	7.410,00	0,07	3.057,000	Zaklady Przemyslu Cukierniczego Mieszko SA	11.219,19	0,11
190,000	Industrial Milk Co	1.995,00	0,02	1.260,000	Zaklady Urzaden Komputerowych Elzab SA	1.738,80	0,02
550,000	Infovide-Matrix SA	2.970,00	0,03	205,000	Zelmer SA	5.783,05	0,06
677,000	Ing Bank Slaski	55.243,20	0,53	40,000	Zespol Elektrocieplowni Wroclawskich Kogeneracja S	2.888,00	0,03
708,000	Instal Krakow SA	11.356,32	0,11	70,000	Zetkama SA	2.380,00	0,02
45,000	Integer.pl SA	6.345,00	0,06	167,000	Zml Kety	19.956,50	0,19
129,000	Inter Cars SA	12.513,00	0,12			3.860.399,51	37,38
850,000	Intrpol SA	3.442,50	0,03	Iš viso akcijų			
470,000	Ipopema Securities SA	3.008,00	0,03	Viso perleidžiamų vertybinių popierių ir pinigų rinkos priemonių, įtrauktų į biržų oficialiuosius sąrašus			
666,000	Jastrzebska Spolka Weglowa SA	66.600,00	0,64			4.557.172,01	44,12
940,000	K2 Internet SA	12.502,00	0,12				
1.084,000	Kernel Holding SA	66.069,80	0,64				

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 06 30 investicijų į vertybinius
popierius ir kitų gryųjų aktyvų
ataskaita (išreikšta PLN) (tęsinys)

Skaičius / Nominalas	Apibūdinimas	Vertinimas (2 pastaba)	Gryųjų aktyvų %
Kolektyvinio investavimo subjektai			
EUR			
444,000	Ishares Dax DE	109.660,28	1,06
16.149,143	Nordea Emerging Market Equities Growth	1.157.491,32	11,21
4.419,846	Nordea North America Fund Growth	156.439,88	1,51
2.674,415	Nordea Russia Fund Growth	133.547,40	1,29
1.632.362,642	Nordea World Growth	1.396.894,88	13,52
244,000	Source Automobiles & Parts	186.171,78	1,80
		3.140.205,54	30,40
PLN			
12.620,707	Nordea 1 - Global Stable Equity Fd Unhedged Y-PLN	567.300,78	5,49
13.349,992	Nordea 1 - US High Yield Bond Fund HYP-PLN	709.552,07	6,87
		1.276.852,85	12,36
USD			
907,000	Ishares FTSE China 25 Index Fund	103.044,85	1,00
933,000	S&P Depository Receipts Trust	429.064,14	4,15
		532.108,99	5,15
Iš viso kolektyvinio investavimo subjektų		4.949.167,38	47,92
Iš viso investicijų į vertybinius popierius		9.506.339,39	92,04
Grynieji pinigai bankuose		414.756,20	4,02
Kiti grynieji aktyvai		407.444,53	3,94
Iš viso gryųjų aktyvų		10.328.540,12	100,00

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

Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Aggressive

Investicijų į vertybinius popierius
paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos
sektorius 2012 06 30 (grynųjų aktyvų %)

Šalis		Sektorius	
Lenkija	42,68	Atvirieji akcijų fondai	41,05
Suomija	27,54	Diversifikuoti bankai	9,65
Liuksemburgas	12,36	Atvirieji obligacijų fondai	6,87
Jungtinės Amerikos Valstijos	5,15	Vyriausybės obligacijos	6,75
Airija	1,80	Elektros tiekimas	4,50
Vokietija	1,06	Daugialinijs draudimas	3,86
Ukraina	0,73	Diversifikuoti metalai ir kasyba	3,85
Nyderlandai	0,25	Naftos ir dujų perdirbimas ir prekyba	2,30
Čekija	0,18	Integruotos telekomunikacijų paslaugos	1,62
Vengrija	0,12	Integruota nafta ir dujos	1,37
Slovakija	0,07	Anglis ir suvartojamas kuras	0,79
Kanada	0,05	Chemijos produktai	0,78
Estija	0,03	Žemės ūkio produktai	0,66
Italija	0,02	Sistemų programinė įranga	0,55
Iš viso	92,04	Konstravimas ir inžinerija	0,53
		IT konsultavimas ir kitos paslaugos	0,45
		Nekilnojamojo turto valdymas ir vystymas	0,44
		Transliavimas ir kabelinė televizija	0,40
		Technologijos platintojai	0,38
		Kabelinė ir satelitinė televizija	0,32
		Įpakuoti maisto produktai ir mėsa	0,30
		Drabužiai ir aksesuarai bei prabangos prekės	0,25
		Elektriniai komponentai ir įrengimai	0,25
		Sveikatos priežiūros platintojai	0,23
		Padangos ir guma	0,23
		Elektroninės įrangos gamintojai	0,20
		Aliuminis	0,19
		Diversifikuoti chemijos produktai	0,18
		Avalynė	0,18
		Prekybos bendrovės ir platintojai	0,18
		Statyboje naudojami produktai	0,17
		Namų ūkio įrengimai	0,17
		Nekilnojamojo turto plėtra	0,17
		Specializuotieji finansai	0,17
		Pramoniniai konglomeratai	0,14
		Tekstilė	0,14
		Namų įrengimai	0,13
		Platintojai	0,12
		Interneto programinė įranga ir paslaugos	0,12
		Statybinės medžiagos	0,10
		Kino filmai ir pramogos	0,10
		Vartotojų finansai	0,09
		Diversifikuotos aptarnavimo paslaugos	0,09
		Aplinkosaugos ir komunalinių paslaugų tarnybos	0,09
		Trašos ir žemės ūkio chemijos produktai	0,08
		Pramoninės mašinos	0,08
		Leidyba	0,08
		Biotechnologijos	0,06
		Viešbučiai, kurortai ir kruizų linijos	0,06
		Plienas	0,06
		Maisto produktų platintojai	0,05
		Naftos ir dujų paieška ir gamyba	0,05
		Konstravimas ir žemės ūkio mašinos bei sunkvežimiai	0,04
		Dujų tiekimas	0,04
		Sveikatos priežiūros priemonės	0,04
		Nepriklausomi energijos gamintojai ir prekiautojai	0,04
		Drabužių mažmeninė prekyba	0,03
		Spirito ir vyno gamintojai	0,03
		Diversifikuotos komercinės ir profesinės paslaugos	0,03
		Namų pramogų programinė įranga	0,03
		Namų statyba	0,03
		Investicinė bankininkystė ir brokerystė	0,03
		Plačios specializacijos tiekimas	0,03
		Taikomoji programinė įranga	0,02
		Naftos ir dujų sandėliavimas ir transportavimas	0,02
		Restoranai	0,02
		Alternatyvūs vežėjai	0,01
		Iš viso	92,04

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 - Strategic Allocation Balanced

2012 06 30 investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynųjų aktyvų ataskaita (išreikšta PLN)

Skaičius / Nominalas	Apibūdinimas	Vertinimas (2 pastaba)	Grynųjų aktyvų %	Skaičius / Nominalas	Apibūdinimas	Vertinimas (2 pastaba)	Grynųjų aktyvų %
Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus							
Obligacijos							
PLN							
450.000,000	Poland Government 0,000% 25-07-2012	447.975,00	4,38	771,000	Kernel Holding SA	46.992,45	0,46
750.000,000	Poland Government 0,000% 25-07-2013	713.812,50	6,98	1.486,000	KGHM Polska Miedz	215.470,00	2,11
350.000,000	Poland Government 5,000% 24-10-2013	351.120,00	3,43	515,000	Kopex SA	9.270,00	0,09
300.000,000	Poland Government 5,500% 25-04-2015	306.270,00	2,99	980,000	Krakhemia SA	4.419,80	0,04
1.600.000,000	Poland Government 5,750% 25-04-2014	1.628.480,00	15,92	526,000	Kredyt Bank SA	7.074,70	0,07
		3.447.657,50	33,70	85,000	Kredyt Inkaso SA	1.257,15	0,01
Iš viso obligacijų				60,000	KRUK SA	2.778,00	0,03
Akcijos				2.750,000	Kulczyk Oil Ventures Inc	3.217,50	0,03
PLN				4.322,000	Lena Lighting SA	9.638,06	0,09
693,000	4Fun Media SA	12.404,70	0,12	1.671,000	Libet SA	6.633,87	0,06
380,000	AB SA	7.600,00	0,07	5,000	LPP SA	16.202,50	0,16
1.687,000	ABC Data SA	3.711,40	0,04	482,000	Lubelski Wegiel Bogdanka SA	58.804,00	0,57
207,000	Alchemia SA	1.115,73	0,01	100,000	Magellan SA	4.600,00	0,04
390,000	Ambra SA	2.304,90	0,02	263,000	Mercor SA	2.674,71	0,03
180,000	Amica Wronki SA	8.094,60	0,08	200,000	Milkiland NV	3.730,00	0,04
8,000	AmRest	616,00	0,01	6.560,000	Mirbud SA	8.068,80	0,08
166,000	Apator SA	4.100,20	0,04	2.252,000	MIT Mobile Internet Technology SA	1.193,56	0,01
368,000	Aplisens SA	3.827,20	0,04	33,000	MOL Hungarian Oil and Gas PLC	7.887,00	0,08
207,000	Armatura Krakow SA	308,43	0,0	4.065,000	Netia SA	23.983,50	0,23
170,000	Asseco Business Solutions SA	1.564,00	0,02	185,000	Neuca SA	15.170,00	0,15
235,000	Asseco Central Europe AS	4.754,05	0,05	215,000	NG2 SA	12.685,00	0,12
759,000	Asseco Poland	37.039,20	0,36	303,000	Novita SA	6.256,95	0,06
1.577,000	Asseco South Eastern Europe SA	12.616,00	0,12	80,000	Onico SA	2.486,40	0,02
87,000	Astarta Holding NV	4.654,50	0,05	115,000	Orbis	4.655,20	0,05
445,000	Atlanta Poland SA	3.693,50	0,04	263,000	Orzel Bialy SA	6.806,44	0,07
303,000	Bank Handlowy w Warszawie	24.482,40	0,24	45,000	Pegas Nonwovens SA	2.902,50	0,03
7.299,000	Bank Millennium S.A.	26.933,31	0,26	1.050,000	Petrolinvest SA	1.144,50	0,01
1.247,000	Bank Pekao	188.920,50	1,85	2.650,000	Plaza Centers NV	6.227,50	0,06
147,000	Bank Rozwoju Eksportu	43.644,30	0,43	7.293,000	Polimex Mostostal	5.469,75	0,05
2.100,000	Barlinek SA	1.911,00	0,02	111,000	Polish Energy Partners SA	3.041,40	0,03
303,000	Berling SA	1.393,80	0,01	836,000	Polnord SA	12.623,60	0,12
64.000,000	Bioton SA	4.480,00	0,04	10.021,000	Polska Grupa Energetyczna SA	194.808,24	1,90
5.425,000	Boryszew	3.255,00	0,03	3.899,000	Polski Koncern Naftowy	145.861,59	1,43
146,000	Budimex	7.986,20	0,08	20.608,000	Polskie Gornictwo Naftowe & Gazown-ictwo	85.523,20	0,84
330,000	Bumeh SA	3.227,40	0,03	8.649,000	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	299.255,40	2,92
75,000	CEZ	8.662,50	0,08	878,000	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	293.252,00	2,87
139,000	Ciech SA	2.881,47	0,03	370,000	Projprzem SA	2.297,70	0,02
250,000	Cinema City International NV	7.000,00	0,07	61,000	Pulawy (Zaklady Azotowe Pulawy)	6.167,10	0,06
65,000	City Interactive SA	1.690,00	0,02	214,000	PZ Cormay SA	2.321,90	0,02
60,000	Comarch	3.828,00	0,04	770,000	Quercus TFI SA	1.655,50	0,02
1.513,000	Cyfrowy Polsat	22.089,80	0,22	1.090,000	Qumak-Sekom SA	10.638,40	0,10
140,000	Debica	7.616,00	0,07	440,000	Rafako SA	3.216,40	0,03
90,000	Dom Development A	2.447,10	0,02	435,000	Rank Progress SA	3.936,75	0,04
1.591,000	Echo Investments	5.759,42	0,06	820,000	Relpol SA	4.895,40	0,05
35,000	Elektrobudowa SA	3.386,25	0,03	1.044,000	Rovese Spolka Akcyjna	2.641,32	0,03
1.170,000	Enea SA	18.567,90	0,18	130,000	Sadovaya Group SA	521,30	0,01
60,000	Erbud SA	900,00	0,01	130,000	Silvano Fashion Group AS	1.968,20	0,02
535,000	Eurotel SA	7.944,75	0,08	553,000	Sonel SA	3.096,80	0,03
35,000	Fabryka Sprzetu i Narzedzi Gorniczych Grupa Kapita	898,80	0,01	476,000	Stomil Sanok SA	8.515,64	0,08
524,000	Fabryki Mebli Forte SA	6.288,00	0,06	4.933,000	Synthos SA	29.252,69	0,29
509,000	Ferro SA	4.016,01	0,04	17.058,000	Tauron Polska Energia SA	77.955,06	0,76
184,000	Gant Development SA	1.122,40	0,01	5.513,000	Telekomunikacja Polska	85.837,41	0,84
5.120,000	Getin Holding	8.908,80	0,09	750,000	Tell SA	7.680,00	0,08
14.987,000	Getin Noble Bank SA	26.826,73	0,26	668,000	Tesgas SA	2.525,04	0,02
2.018,000	Globe Trade Centre	12.854,66	0,13	220,000	Tim SA	1.262,80	0,01
979,058	Globe Trade Centre SA	4.356,81	0,04	1.581,000	TVN	13.833,75	0,14
698,000	Grupa Lotos	19.474,20	0,19	65,000	Ulma Construcion Polska SA	2.592,85	0,03
210,000	Grupa Nokaut SA	1.959,30	0,02	120,000	UniCredit SpA	1.524,00	0,01
115,000	Hawe SA	547,40	0,01	283,000	Warsaw Stock Exchange	10.807,77	0,11
19.962,000	Herkules SA	4.990,50	0,05	8,000	Wawel SA	4.480,00	0,04
1.767,000	Hydrobudowa Polska SA	300,39	0,0	916,000	Wielton SA	2.876,24	0,03
66,000	Impel	1.938,42	0,02	17,000	Zaklad Przetworstwa Hutniczego Stal-produkt SA	3.145,00	0,03
1.591,000	Impexmetal SA	5.170,75	0,05	572,000	Zaklady Azotowe w Tarnowie-Moscicach SA	21.736,00	0,21
125,000	Industrial Milk Co	1.312,50	0,01	1.255,000	Zaklady Chemiczne Police	12.801,00	0,13
380,000	Infovide-Matrix SA	2.052,00	0,02	2.030,000	Zaklady Przemyslu Cukierniczego Mieszko SA	7.450,10	0,07
465,000	Ing Bank Slaski	37.944,00	0,37	820,000	Zaklady Urzadzen Komputerowych Elzab SA	1.131,60	0,01
470,000	Instal Krakow SA	7.538,80	0,07	135,000	Zelmer SA	3.808,35	0,04
30,000	Integer.pl SA	4.230,00	0,04	25,000	Zespol Elektrocieplowni Wroclawskich Kogeneracja S	1.805,00	0,02
83,000	Inter Cars SA	8.051,00	0,08	50,000	Zetkama SA	1.700,00	0,02
550,000	Introl SA	2.227,50	0,02	116,000	Zml Kety	13.862,00	0,14
290,000	Ippema Securities SA	1.856,00	0,02			2.613.258,82	25,54
402,000	Jastrzebska Spolka Weglowa SA	40.200,00	0,39				
660,000	K2 Internet SA	8.778,00	0,09				
Iš viso akcijų						2.613.258,82	25,54
Viso perleidžiamų vertybinių popierių ir pinigų rinkos priemonių, įtrauktų į biržų oficialiuosius sąrašus						6.060.916,32	59,24

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 - Strategic Allocation Balanced

2012 06 30 investicijų į vertybinius
popierius ir kitų grynujų aktyvų
ataskaita (išreikšta PLN) (tęsinys)

Skaičius / Nominalas	Apibūdinimas	Vertinimas (2 pastaba)	Grynujų aktyvų %
Kolektyvinio investavimo subjektai			
EUR			
290,000	Ishares Dax DE	71.624,96	0,70
10.785,571	Nordea Emerging Market Equities Growth	773.056,75	7,56
3.217,022	Nordea North America Fund Growth	113.866,04	1,11
1.730,504	Nordea Russia Fund Growth	86.413,02	0,84
1.083,087,390	Nordea World Growth	926.852,39	9,06
157,000	Source Automobiles & Parts	119.790,86	1,17
		2.091.604,02	20,44
PLN			
8.830,262	Nordea 1 - Global Stable Equity Fd Unhedged Y-PLN	396.920,28	3,88
4.567,213	Nordea 1 - Polish Bond Fund Y-PLN	234.663,40	2,29
13.262,569	Nordea 1 - US High Yield Bond Fund HYP-PLN	704.905,54	6,89
		1.336.489,22	13,06
USD			
592,000	Ishares FTSE China 25 Index Fund	67.257,49	0,66
119,000	S&P Depository Receipts Trust	54.725,22	0,53
		121.982,71	1,19
Iš viso kolektyvinio investavimo subjektų		3.550.075,95	34,70
Iš viso investicijų į vertybinius popierius		9.610.992,27	93,93
Grynieji pinigai bankuose		494.331,32	4,83
Kiti grynieji aktyvai		126.409,63	1,24
Iš viso grynujų aktyvų		10.231.733,22	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

Investicijų į vertybinius popierius
paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos
sektorius 2012 06 30 (grynųjų aktyvų %)

Šalis		Sektorius	
Lenkija	58,25	Vyriausybės obligacijos	33,70
Suomija	18,57	Atvirieji akcijų fondai	25,51
Liuksemburgas	13,06	Atvirieji obligacijų fondai	9,18
Jungtinės Amerikos Valstijos	1,19	Diversifikuoti bankai	6,56
Airija	1,17	Elektros tiekimas	2,93
Vokietija	0,70	Daugialinijs draudimas	2,87
Ukraina	0,52	Diversifikuoti metalai ir kasyba	2,55
Nyderlandai	0,17	Naftos ir dujų perdirbimas ir prekyba	1,62
Čekija	0,11	Integruotos telekomunikacijų paslaugos	1,07
Vengrija	0,08	Integruota nafta ir dujos	0,91
Slovakija	0,05	Anglis ir suvartojamas kuras	0,58
Kanada	0,03	Chemijos produktai	0,56
Estija	0,02	Žemės ūkio produktai	0,47
Italija	0,01	Sistemų programinė įranga	0,40
Iš viso	93,93	Konstravimas ir inžinerija	0,37
		Nekilnojamojo turto valdymas ir vystymas	0,30
		IT konsultavimas ir kitos paslaugos	0,29
		Transliavimas ir kabelinė televizija	0,26
		Technologijos platintojai	0,26
		Kabelinė ir satelitinė televizija	0,22
		Įpakuoti maisto produktai ir mėsa	0,20
		Elektriniai komponentai ir įrengimai	0,18
		Drabužiai ir aksesuarai bei prabangos prekės	0,16
		Padangos ir guma	0,16
		Sveikatos priežiūros platintojai	0,15
		Aluminis	0,14
		Elektroninės įrangos gamintojai	0,14
		Diversifikuoti chemijos produktai	0,13
		Statyboje naudojami produktai	0,12
		Avalynė	0,12
		Namų ūkio įrengimai	0,12
		Nekilnojamojo turto plėtra	0,12
		Specializuotieji finansai	0,12
		Prekybos bendrovės ir platintojai	0,12
		Pramoniniai konglomeratai	0,09
		Interneto programinė įranga ir paslaugos	0,09
		Tekstilė	0,09
		Platintojai	0,08
		Namų įrengimai	0,08
		Aplinkosaugos ir komunalinių paslaugų tarnybos	0,07
		Kino filmai ir pramogos	0,07
		Statybinės medžiagos	0,06
		Diversifikuotos aptarnavimo paslaugos	0,06
		Trąšos ir žemės ūkio chemijos produktai	0,06
		Pramoninės mašinos	0,06
		Viešbučiai, kurortai ir kruizų linijos	0,05
		Leidyba	0,05
		Biotechnologijos	0,04
		Vartotojų finansai	0,04
		Maisto produktų platintojai	0,04
		Plienai	0,04
		Konstravimas ir žemės ūkio mašinos bei sunkvežimiai	0,03
		Nepriklausomi energijos gamintojai ir prekiautojai	0,03
		Naftos ir dujų paieška ir gamyba	0,03
		Drabužių mažmeninė prekyba	0,02
		Taikomoji programinė įranga	0,02
		Spirito ir vyno gamintojai	0,02
		Diversifikuotos komercinės ir profesinės paslaugos	0,02
		Dujų tiekimas	0,02
		Sveikatos priežiūros priemonės	0,02
		Namų pramogų programinė įranga	0,02
		Namų statyba	0,02
		Investicinė bankininkystė ir brokerystė	0,02
		Plačios specializacijos tiekimas	0,02
		Alternatyvūs vežėjai	0,01
		Naftos ir dujų sandėliavimas ir transportavimas	0,01
		Restoranai	0,01
		Iš viso	93,93

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 - Strategic Allocation Conservative

2012 06 30 investicijų į vertybinius
popierius ir kitų grynųjų aktyvų
ataskaita (išreikšta PLN)

Skaiciai / Nominalas	Apibūdinimas	Vertinimas (2 pastaba)	Grynųjų aktyvų %	Skaiciai / Nominalas	Apibūdinimas	Vertinimas (2 pastaba)	Grynųjų aktyvų %
Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į biržų oficialiuosius sąrašus				121,000	Jastrzebska Spolka Weglowa SA	12.100,00	0,10
Obligacijos				235,000	K2 Internet SA	3.125,50	0,03
PLN				198,000	Kernel Holding SA	12.068,10	0,10
750.000,000	Poland Government 0,000% 25-01-2013	730.687,50	6,32	426,000	KGHM Polska Miedz	61.770,00	0,53
900.000,000	Poland Government 0,000% 25-07-2012	895.950,00	7,74	178,000	Kopex SA	3.204,00	0,03
150.000,000	Poland Government 0,000% 25-07-2013	142.762,50	1,23	300,000	Krakchemia SA	1.353,00	0,01
2.000.000,000	Poland Government 0,000% 25-10-2012	1.967.400,00	17,00	190,000	Kredyt Bank SA	2.555,50	0,02
300.000,000	Poland Government 5,000% 24-10-2013	300.960,00	2,60	30,000	Kredyt Inkaso SA	443,70	0,00
450.000,000	Poland Government 5,500% 25-04-2015	459.405,00	3,97	20,000	KRUK SA	926,00	0,01
2.300.000,000	Poland Government 5,750% 25-04-2014	2.340.940,00	20,23	810,000	Kulczyk Oil Ventures Inc	947,70	0,01
		6.838.105,00	59,10	1.311,000	Lena Lighting SA	2.923,53	0,03
Iš viso obligacijų				577,000	Libet SA	2.290,69	0,02
Akcijos				1,000	LPP SA	3.240,50	0,03
PLN				118,000	Lubelski Wegiel Bogdanka SA	14.396,00	0,12
207,000	4Fun Media SA	3.705,30	0,03	50,000	Magellan SA	2.300,00	0,02
100,000	AB SA	2.000,00	0,02	77,000	Mercor SA	783,09	0,01
456,000	ABC Data SA	1.003,20	0,01	55,000	Milkiland NV	1.025,75	0,01
66,000	Alchemia SA	355,74	0,00	2.280,000	Mirbud SA	2.804,40	0,02
120,000	Ambra SA	709,20	0,01	620,000	MIT Mobile Internet Technology SA	328,60	0,00
55,000	Amica Wronki SA	2.473,35	0,02	8,000	MOL Hungarian Oil and Gas PLC	1.912,00	0,02
6,000	AmRest	462,00	0,00	1.064,000	Netia SA	6.277,60	0,05
56,000	Apator SA	1.383,20	0,01	50,000	Neuca SA	4.100,00	0,04
135,000	Aplisens SA	1.404,00	0,01	77,000	NG2 SA	4.543,00	0,04
50,000	Asseco Business Solutions SA	460,00	0,00	82,000	Novita SA	1.693,30	0,01
40,000	Asseco Central Europe AS	809,20	0,01	20,000	Onico SA	621,60	0,01
189,000	Asseco Poland	9.223,20	0,08	35,000	Orbis	1.416,80	0,01
423,000	Asseco South Eastern Europe SA	3.384,00	0,03	87,000	Orzel Bialy SA	2.251,56	0,02
22,000	Astarta Holding NV	1.177,00	0,01	15,000	Pegas Nonwovens SA	967,50	0,01
113,000	Atlanta Poland SA	937,90	0,01	300,000	Petrolinvest SA	327,00	0,00
86,000	Bank Handlowy w Warszawie	6.948,80	0,06	720,000	Plaza Centers NV	1.692,00	0,01
2.165,000	Bank Millennium S.A.	7.988,85	0,07	2.266,000	Polimex Mostostal	1.699,50	0,01
324,000	Bank Pekao	49.086,00	0,42	29,000	Polish Energy Partners SA	794,60	0,01
40,000	Bank Rozwoju Eksportu	11.876,00	0,10	276,000	Polnord SA	4.167,60	0,04
730,000	Barlinek SA	664,30	0,01	2.636,000	Polska Grupa Energetyczna SA	51.243,84	0,44
91,000	Berling SA	418,60	0,00	1.060,000	Polski Koncern Naftowy	39.654,60	0,34
23.000,000	Bioton SA	1.610,00	0,01	5.262,000	Polskie Gornictwo Naftowe & Gazown- ictwo	21.837,30	0,19
1.952,000	Boryszew	1.171,20	0,01	2.336,000	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	80.825,60	0,70
44,000	Budimex	2.406,80	0,02	219,000	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	73.146,00	0,63
90,000	Bumeh SA	880,20	0,01	130,000	Projprzem SA	807,30	0,01
25,000	CEZ	2.887,50	0,02	18,000	Pulawy (Zaklady Azotowe Pulawy)	1.819,80	0,02
42,000	Ciech SA	870,66	0,01	57,000	PZ Cormay SA	618,45	0,01
70,000	Cinema City International NV	1.960,00	0,02	200,000	Quercus TFI SA	430,00	0,00
15,000	City Interactive SA	390,00	0,00	295,000	Qumak-Sekom SA	2.879,20	0,02
20,000	Comarch	1.276,00	0,01	168,000	Rafako SA	1.228,08	0,01
522,000	Cyfrowy Polsat	7.621,20	0,07	115,000	Rank Progress SA	1.040,75	0,01
40,000	Debica	2.176,00	0,02	290,000	Relpol SA	1.731,30	0,01
30,000	Dom Development A	815,70	0,01	326,000	Rovese Spolka Akcyjna	824,78	0,01
527,000	Echo Investments	1.907,74	0,02	30,000	Sadovaya Group SA	120,30	0,00
10,000	Elektrobudowa SA	967,50	0,01	35,000	Silvano Fashion Group AS	529,90	0,00
371,000	Enea SA	5.887,77	0,05	149,000	Sonel SA	834,40	0,01
10,000	Erbud SA	150,00	0,00	149,000	Stomil Sanok SA	2.665,61	0,02
200,000	Eurotel SA	2.970,00	0,03	1.272,000	Synthos SA	7.542,96	0,07
12,000	Fabryka Sprzetu i Narzedzi Gorniczych Grupa Kapita	308,16	0,00	3.362,000	Tauron Polska Energia SA	15.364,34	0,13
157,000	Fabryki Mebli Forte SA	1.884,00	0,02	1.496,000	Telekomunikacja Polska	23.292,72	0,20
137,000	Ferro SA	1.080,93	0,01	200,000	Tell SA	2.048,00	0,02
57,000	Gant Development SA	347,70	0,00	243,000	Tesgas SA	918,54	0,01
1.900,000	Getin Holding	3.306,00	0,03	70,000	Tim SA	401,80	0,00
5.287,000	Getin Noble Bank SA	9.463,73	0,08	584,000	TVN	5.110,00	0,04
506,000	Globe Trade Centre	3.223,22	0,03	20,000	Uima Construcccion Polska SA	797,80	0,01
321,795	Globe Trade Centre SA	1.431,99	0,01	40,000	UniCredit SpA	508,00	0,00
191,000	Grupa Lotos	5.328,90	0,05	82,000	Warsaw Stock Exchange	3.131,58	0,03
60,000	Grupa Nokaut SA	559,80	0,00	2,000	Wawel SA	1.120,00	0,01
37,000	Hawe SA	176,12	0,00	262,000	Wielton SA	822,68	0,01
5.648,000	Herkules SA	1.412,00	0,01	5,000	Zaklad Przetworstwa Hutniczego Stal- produkt SA	925,00	0,01
530,000	Hydrobudowa Polska SA	90,10	0,00	210,000	Zaklady Azotowe w Tarnowie-Moscicach SA	7.980,00	0,07
22,000	Impel	646,14	0,01	469,000	Zaklady Chemiczne Police	4.783,80	0,04
473,000	Impexmetal SA	1.537,25	0,01	563,000	Zaklady Przemyslu Cukierniczego	2.066,21	0,02
40,000	Industrial Milk Co	420,00	0,00		Mieszko SA		
140,000	Infovide-Matrix SA	756,00	0,01	220,000	Zaklady Urzadzen Komputerowych Elzab SA	303,60	0,00
168,000	Ing Bank Slaski	13.708,80	0,12	38,000	Zelmer SA	1.071,98	0,01
160,000	Instal Krakow SA	2.566,40	0,02				
9,000	Integer.pl SA	1.269,00	0,01				
22,000	Inter Cars SA	2.134,00	0,02				
150,000	Intril SA	607,50	0,01				
80,000	Ipopema Securities SA	512,00	0,00				

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 - Strategic Allocation Conservative

2012 06 30 investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynujų aktyvų ataskaita (išreikšta PLN) (tęsinys)

Skaičius / Nominalas	Apibūdinimas	Vertinimas (2 pastaba)	Grynujų aktyvų %
10,000	Zespol Elektrociepłowni Wroclawskich Kogeneracja S	722,00	0,01
10,000	Zetkama SA	340,00	0,00
36,000	Zml Kety	4.302,00	0,04
		722.028,19	6,24
	Iš viso akcijų	722.028,19	6,24
	Viso perleidžiamų vertybinių popierių ir pinigų rinkos priemonių, įtrauktų į biržų oficialiuosius sąrašus	7.560.133,19	65,34
	Kolektyvinio investavimo subjektai		
	EUR		
92,000	Ishares Dax DE	22.722,40	0,20
2.889,007	Nordea Emerging Market Equities Growth	207.069,83	1,79
1.178,518	Nordea North America Fund Growth	41.713,51	0,36
471,956	Nordea Russia Fund Growth	23.567,19	0,20
335.619,586	Nordea World Growth	287.206,57	2,48
39,000	Source Automobiles & Parts	29.756,96	0,26
		612.036,46	5,29
	PLN		
2.334,928	Nordea 1 - Global Stable Equity Fd Unhedged Y-PLN	104.955,01	0,91
32.537,611	Nordea 1 - Polish Bond Fund Y-PLN	1.671.782,45	14,45
14.850,571	Nordea 1 - US High Yield Bond Fund HYP-PLN	789.307,85	6,82
		2.566.045,31	22,18
	USD		
185,000	Ishares FTSE China 25 Index Fund	21.017,98	0,18
		21.017,98	0,18
	Iš viso kolektyvinio investavimo subjektų	3.199.099,75	27,65
	Iš viso investicijų į vertybinius popierius	10.759.232,94	93,00
	Grynieji pinigai bankuose	521.957,82	4,51
	Kiti grynieji aktyvai	288.376,19	2,49
	Iš viso grynujų aktyvų	11.569.566,95	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 Conservative

Investicijų į vertybinius popierius
paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos
sektorius 2012 06 30 (grynųjų aktyvų %)

Šalis		Sektorius	
Lenkija	65,11	Vyriausybės obligacijos	59,10
Liuksemburgas	22,18	Atvirieji obligacijų fondai	21,27
Suomija	4,84	Atvirieji akcijų fondai	6,38
Airija	0,26	Diversifikuoti bankai	1,62
Vokietija	0,20	Diversifikuoti metalai ir kasyba	0,65
Jungtinės Amerikos Valstijos	0,18	Elektros tiekimas	0,65
Ukraina	0,12	Daugialinijs draudimas	0,63
Nyderlandai	0,04	Naftos ir dujų perdirbimas ir prekyba	0,39
Čekija	0,03	Integruotos telekomunikacijų paslaugos	0,26
Vengrija	0,02	Integruota nafta ir dujos	0,21
Kanada	0,01	Chemijos produktai	0,15
Slovakija	0,01	Anglis ir suvartojamas kuras	0,13
Iš viso	93,00	Žemės ūkio produktai	0,11
		Konstravimas ir inžinerija	0,10
		Sistemų programinė įranga	0,09
		Transliavimas ir kabelinė televizija	0,08
		Kabelinė ir satelitinė televizija	0,07
		IT konsultavimas ir kitos paslaugos	0,07
		Nekilnojamojo turto valdymas ir vystymas	0,07
		Technologijos platintojai	0,07
		Elektriniai komponentai ir įrengimai	0,05
		Įpakuoti maisto produktai ir mėsa	0,05
		Aliuminis	0,04
		Diversifikuoti chemijos produktai	0,04
		Elektroninės įrangos gamintojai	0,04
		Avalynė	0,04
		Sveikatos priežiūros platintojai	0,04
		Padangos ir guma	0,04
		Drabužiai ir aksesuarai bei prabangos prekės	0,03
		Statyboje naudojami produktai	0,03
		Namų ūkio įrengimai	0,03
		Pramoniniai konglomeratai	0,03
		Interneto programinė įranga ir paslaugos	0,03
		Nekilnojamojo turto plėtra	0,03
		Specializuotieji finansai	0,03
		Prekybos bendrovės ir platintojai	0,03
		Statybinės medžiagos	0,02
		Vartotojų finansai	0,02
		Platintojai	0,02
		Diversifikuotos aptarnavimo paslaugos	0,02
		Aplinkosaugos ir komunalinių paslaugų tarnybos	0,02
		Trąšos ir žemės ūkio chemijos produktai	0,02
		Namų įrengimai	0,02
		Pramoninės mašinos	0,02
		Kino filmai ir pramogos	0,02
		Tekstilė	0,02
		Biotechnologijos	0,01
		Konstravimas ir žemės ūkio mašinos bei sunkvežimiai	0,01
		Spirito ir vyno gamintojai	0,01
		Diversifikuotos komercinės ir profesinės paslaugos	0,01
		Maisto produktų platintojai	0,01
		Dujų tiekimas	0,01
		Sveikatos priežiūros priemonės	0,01
		Namų statyba	0,01
		Viešbučiai, kurortai ir kruizų linijos	0,01
		Nepriklausomi energijos gamintojai ir prekyautojai	0,01
		Plačios specializacijos tiekimas	0,01
		Naftos ir dujų paieška ir gamyba	0,01
		Leidyba	0,01
		Plienas	0,01
		Iš viso	93,00

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 - Value Masters Fund

2012 06 30 investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynujų aktyvų ataskaita (išreikšta EUR)

Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 2012 06 30 (grynujų aktyvų %)

Skaičius / Nominalas	Apibūdinimas	Vertinimas (2 pastaba)	Grynujų aktyvų %
Kolektyvinio investavimo subjektai			
EUR			
4,00	Acatis Aktien Europa Fonds UI	351.769,64	4,47
55,00	Acatis Gane Value Funds UI EUR	613.489,25	7,79
30.000,00	ACC Alpha select AMI	647.700,00	8,23
1.800,00	DJE - Dividende & Substanz	445.464,00	5,66
14.000,00	Fidcum SICAV Contrarian Value Euroland	567.280,00	7,21
3.330,00	First Private – First Private Aktien Emerg- ing Mark	303.962,40	3,86
7.650,00	Gutmann - Optiselect Global Equity	617.355,00	7,84
15.000,00	Lyxor ETF DJ Stoxx 600 Utilities (FR Market)	411.450,00	5,23
12.378,19	Nordea 1 - European Value Fund BI-EUR	465.543,84	5,91
39.999,96	Nordea 1 – Global Value Fund BP-EUR	483.199,50	6,14
5.120,00	RBS Market Access DaxglobalR Russia Index Fund	204.697,60	2,60
2.700,00	Squad Cap Sq Val BC	619.326,00	7,87
6.000,00	Value Intelligence Fonds AMI I	682.920,00	8,67
4.950,00	Warburg Value Fund	871.348,50	11,07
		7.285.505,73	92,54
JPY			
65.000,10	Axa Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund A	678.595,93	8,62
		678.595,93	8,62
	Iš viso kolektyvinio investavimo subjektų	7.964.101,66	101,16
	Iš viso investicijų į vertybinius popierius	7.964.101,66	101,16
	Bankų indėlių poreikvojimai	(52.505,25)	(0,67)
	Kiti grynieji įsipareigojimai	(38.445,77)	(0,49)
	Iš viso grynujų aktyvų	7.873.150,64	100,00

Šalis	
Liuksemburgas	46,45
Vokietija	33,02
Airija	8,62
Austrija	7,84
Prancūzija	5,23
Iš viso	101,16
Sektorius	
Atvirieji akcijų fondai	101,16
Iš viso	101,16

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

2012 06 30 finansinių ataskaitų 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 Bendrovę sudarė šie Subfondai:

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	EUR	2011 08 29
Nordea Fund of Funds - Nordea Select Equity Fund of Funds	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. Kiti aktyvai, siekiant tinkamo ir teisingo kiekvieno Subfondo aktyvų sumos įvertinimo, vertinami remiantis tikėtina pirkimo kaina, kaip nustatyta Bendrovės Direktorių valdybos arba jos atstovo.

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

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

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

c) Užsienio valiutos vertimas

Kiekvieno Bendrovės Subfondo finansinė atskaitomybė išreikšta Subfondo bazine valiuta. Kita nei bazinė valiuta išreikštas turtas ir įsipareigojimai perskaičiuojami į bazinę valiutą 2012 06 29 vyraujančiais valiutos keitimo kursais. Kita nei bazinė valiuta išreikštos pajamos ir išlaidos perskaičiuojamos į bazinę valiutą mokėjimo dieną vyraujančiu kursu.

Gautas pelnas arba nuostoliai įtraukiami į operacijų ataskaitą.

2012 06 29 buvo naudojamas šie valiutos keitimo kursai:

1 EUR = 4,2488 PLN	1 EUR = 7,5330 NOK	1 EUR = 7,4334 DKK	1 EUR = 8,7728 SEK
--------------------	--------------------	--------------------	--------------------

d) Išankstiniai valiutos keitimo sandoriai

Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje galiojantys išankstiniai valiutos keitimo sandoriai vertinami pagal išankstinių valiutos keitimo sandorių kursus, vyraujančius 2012 06 29 dieną. Gautas nerealizuotasis pelnas arba nuostoliai įtraukiami į Grynųjų aktyvų ataskaitą.

2012 06 30 finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas (tęsinys)

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.

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 grynujų 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 mokestį prie pajamų šaltinio.

h) Konsoliduota atskaitomybė

Bendrovės konsoliduota Grynujų aktyvų ataskaita ir konsoliduota Veiklos ir grynujų aktyvų pokyčių ataskaita yra visų Subfondų ataskaitų, konvertuotų į eurus 2012 06 29 vyraujančiais valiutos keitimo kursais, suma.

i) Finansinės ataskaitos atspindi Grynujų aktyvų vertes, apskaičiuotas 2012 m. birželio 29 d. remiantis investicijų rinkos kainomis 2012 m. birželio 29 d. Vertybinių popierių biržos šeštadienį, 2012 m. birželio 30 d., buvo uždarytos.

3 pastaba. Valdymo bendrovė

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

- 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 prižiūrėdama, 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 prižiūrėdama, perduoti savo valdymo funkcijas, kiek jos susijusios su Bendrovės aktyvais, neperžengiant Įstatymo 110 skirsnio nustatytų ribų.
- Valdymo bendrovė gali savo sąskaita, pati kontroliuodama ir prižiūrėdama, perduoti centralizuoto Bendrovės administravimo funkcijas.

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

Subfondo pavadinimas	Atlyginimas už investicijų valdymą % per metus nuo Grynujų aktyvų vertės 2012 06 30		
	AP, BP, E, HB	AI, BI, HBI	AX, BX
Nordea Fund of Funds - Balanced	1,35	/	/
Nordea Fund of Funds - Conservative	1,35	/	/
Nordea Fund of Funds - Nordea Select Diversified Fund of Funds	1,00	0,50	/
Nordea Fund of Funds - Nordea Select Equity Fund of Funds	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 įsigytų 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 Grynujų aktyvų vertės PVM, apskaičiuojamas pagal kiekvieno Subfondo kiekvienos akcijų klasės Grynujų aktyvų vertę kiekvieną Vertinimo dieną, mokėtinas kiekvieno ketvirčio pabaigoje.

2012 06 30 finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas (tęsinys)

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
- Nordea Fund of Funds - Nordea Select Equity Fund of Funds
- 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 neterminuotas sutartis, 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.

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 konsultacijas 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 % platinimo mokestis:

Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Aggressive	0,75 %
Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Balanced	0,75 %
Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Conservative	0,75 %

Šių Subfondų HE Akcijoms taikomas 0,75 % platinimo mokestis:

Nordea Fund of Funds - Nordea Select Equity Fund of Funds
Nordea Fund of Funds - Nordea Select Diversified Fund of Funds

6 pastaba. Paslaugų agentas

Pagal Įstatymo 110 straipsnį, Valdymo bendrovė savo sąskaita paskyrė pačios kontroliuojamą ir prižiūrimą „Nordea Bank S.A.“ registratoriumi 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 % mokestį, prie kurio, jeigu taikomas, pridedamas kiekvieno Subfondo Gryųjų aktyvų vertės PVM, apskaičiuojamas pagal kiekvieno Subfondo kiekvienos akcijų klasės Gryųjų 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, įsipareigojusi 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 gryųjų aktyvų vertės 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 06 30 finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas (tęsinys)

9 pastaba. Išankstiniai valiutos keitimo sandoriai, kreditinių įsipareigojimų neįvykdymo apsikeitimo 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)	Mokėjimo data
460.500,00	EUR	45.086.365,00	JPY	10.205,38	2012 07 09
46.581.226,00	JPY	460.500,00	EUR	4.723,54	2012 07 09

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 06 30 sudarė 14,928.92 EUR ir yra įtrauktas į Grynųjų aktyvų ataskaitos Nerealizuoto pelno iš išankstinių valiutos keitimo sandorių eilutę.

Nordea Fund of Funds - Conservative

Įsigytas kiekis	Įsigyta valiuta	Parduotas kiekis	Parduota valiuta	Nerealizuotas brangimas / (pigimas) bazinė Subfondo valiuta (EUR)	Mokėjimo data
208.000,00	EUR	20.364.742,00	JPY	4.609,60	2012 07 09
21.039.946,00	JPY	208.000,00	EUR	2.133,55	2012 07 09

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 06 30 sudarė 6.743,15 EUR ir yra įtrauktas į Grynųjų aktyvų ataskaitos Nerealizuoto pelno iš išankstinių valiutos keitimo sandorių eilutę.

Nordea Fund of Funds - Nordea Select Diversified Fund of Funds

Įsigytas kiekis	Įsigyta valiuta	Parduotas kiekis	Parduota valiuta	Nerealizuotas brangimas / (pigimas) bazinė Subfondo valiuta (EUR)	Mokėjimo data
9.910,48	EUR	73.670,06	DKK	(1,10)	2012 07 27
2.307.462,33	DKK	310.269,47	EUR	176,34	2012 07 27
171.592,42	EUR	1.306.641,12	NOK	(1.684,09)	2012 07 27
64.361.847,51	NOK	8.482.074,19	EUR	53.097,00	2012 07 27
201.708,09	EUR	1.521.000,00	NOK	525,48	2012 09 27
14.240.188,40	NOK	1.831.685,51	EUR	2.760,29	2012 07 27

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 06 30 sudarė 52,113.63 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

Įsigytas kiekis	Įsigyta valiuta	Parduotas kiekis	Parduota valiuta	Nerealizuotas brangimas / (pigimas) bazinė Subfondo valiuta (EUR)	Mokėjimo data
832.448,87	EUR	7.472.669,79	SEK	(18.490,42)	2012 07 27
79.046.920,42	SEK	8.859.358,96	EUR	142.005,90	2012 07 27

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 06 30 sudarė 123,515.48 EUR ir yra įtrauktas į Grynųjų aktyvų ataskaitos Nerealizuoto pelno iš išankstinių valiutos keitimo sandorių eilutę.

2012 06 30 finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas (tęsinys)

b) Ateities finansiniai sandoriai

Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Aggressive

Apibūdinimas	Mokėjimo data	Valiuta	Nupirktą / Parduota	Įsipareigojimas valiuta	Nerealizuotas brangimas / (pigimas) nuo 2012 06 28 iki 2012 06 30 bazinė Subfondo valiuta (PLN)	Nerealizuotas brangimas / (pigimas) nuo sandorio sudarymo iki 2012 06 28 bazinė Subfondo valiuta (PLN)
S&P500 EMINI FUTURE 09/2012	2012 09 21	USD	2,00	135.825,00	624,33	18,706.46
US 10YR NOTE (CBT) 09/2012	2012 09 28	USD	(1,00)	(133.468,75)	(316,38)	(2.430,85)
					307,95	16.275,61

Nuo 2012 06 28 iki 2012 06 30 grynasis nerealizuotas atvirų ateities finansinių sandorių brangimas 2012 06 30 dieną sudarė 307,95 PLN ir yra įtrauktas į Grynųjų aktyvų ataskaitos Nerealizuotų nuostolių iš išvestinių finansinių priemonių eilutę.

Nuo sandorio sudarymo iki 2012 06 28 grynasis nerealizuotas atvirų ateities finansinių sandorių brangimas 2012 06 30 dieną sudarė 16.275,61 PLN ir yra įtrauktas į Grynųjų aktyvų ataskaitos Nerealizuoto pelno iš išgrynintų ateities sandorių eilutę.

Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Balanced

Apibūdinimas	Mokėjimo data	Valiuta	Nupirktą / Parduota	Įsipareigojimas valiuta	Nerealizuotas brangimas / (pigimas) nuo 2012 06 28 iki 2012 06 30 bazinė Subfondo valiuta (PLN)	Nerealizuotas brangimas / (pigimas) nuo sandorio sudarymo iki 2012 06 28 bazinė Subfondo valiuta (PLN)
S&P500 EMINI FUTURE 09/2012	2012 09 21	USD	2,00	135.825,00	624,33	18,706.46
US 10YR NOTE (CBT) 09/2012	2012 09 28	USD	(1,00)	(133.468,75)	(316,38)	(2.430,85)
					307,95	16.275,61

Nuo 2012 06 28 iki 2012 06 30 grynasis nerealizuotas atvirų ateities finansinių sandorių brangimas 2012 06 30 dieną sudarė 307,95 PLN ir yra įtrauktas į Grynųjų aktyvų ataskaitos Nerealizuotų nuostolių iš išvestinių finansinių priemonių eilutę.

Nuo sandorio sudarymo iki 2012 06 28 grynasis nerealizuotas atvirų ateities finansinių sandorių brangimas 2012 06 30 dieną sudarė 16.275,61 PLN ir yra įtrauktas į Grynųjų aktyvų ataskaitos Nerealizuoto pelno iš išgrynintų ateities sandorių eilutę.

Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Conservative

Apibūdinimas	Mokėjimo data	Valiuta	Nupirktą / Parduota	Įsipareigojimas valiuta	Nerealizuotas brangimas / (pigimas) nuo 2012 06 28 iki 2012 06 30 bazinė Subfondo valiuta (PLN)	Nerealizuotas brangimas / (pigimas) nuo sandorio sudarymo iki 2012 06 28 bazinė Subfondo valiuta (PLN)
S&P500 EMINI FUTURE 09/2012	2012 09 21	USD	2,00	135.825,00	624,33	18,706.46
US 10YR NOTE (CBT) 09/2012	2012 09 28	USD	(1,00)	(133.468,75)	(316,38)	(2.430,85)
					307,95	16.275,61

Nuo 2012 06 28 iki 2012 06 30 grynasis nerealizuotas atvirų ateities finansinių sandorių brangimas 2012 06 30 dieną sudarė 307,95 PLN ir yra įtrauktas į Grynųjų aktyvų ataskaitos Nerealizuotų nuostolių iš išvestinių finansinių priemonių eilutę.

Nuo sandorio sudarymo iki 2012 06 28 grynasis nerealizuotas atvirų ateities finansinių sandorių brangimas 2012 06 30 dieną sudarė 16.275,61 PLN ir yra įtrauktas į Grynųjų aktyvų ataskaitos Nerealizuoto pelno iš išgrynintų ateities sandorių eilutę.

2012 06 30 finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas (tęsinys)

c) Kreditinių įsipareigojimų neįvykdymo apsisieitimo sandoriai

Kreditinių įsipareigojimų neįvykdymo apsisieitimo sandoriai laikytini nebalansinėmis finansinėmis priemonėmis. Tačiau registruojant kreditinių įsipareigojimų neįvykdymo apsisieitimo 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	Fiksuotas santykis	Nominalas	Valiuta	Nerealizuotas brangimas / (pigimas) bazinė Subfondo valiuta (PLN)	Nerealizuota sandorio sudarymo dieną, išgryninama bazinė Subfondo valiuta (PLN)	Mokėjimo data
ITRAXX EUROPE CROSSOVER 20-JUN-17 S17 V1	Pardavimas	5,00 %	(5.000,00)	EUR	(1.291,55)	1.807,56	2017 06 20
					(1.291,55)	1.807,56	

Grynasis nerealizuotas atvirų kreditinių įsipareigojimų neįvykdymo apsisieitimo sandorių pigimas 2012 06 30 sudarė (1.291,55) PLN ir yra įtrauktas į Grynųjų aktyvų ataskaitos Nerealizuotų nuostolių iš išvestinių finansinių priemonių eilutę.

Realizuotas atvirų apsisieitimo neįvykdytais kreditiniais įsipareigojimais sandorių brangimas 2012 06 30 sudarė 1.807,56 PLN ir yra įtrauktas į Grynųjų aktyvų ataskaitos Grynųjų pinigų bankuose eilutę.

Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Balanced

Bazinis instrumentas	Pirkimas/ Pardavimas	Fiksuotas santykis	Nominalas	Valiuta	Nerealizuotas brangimas / (pigimas) bazinė Subfondo valiuta (PLN)	Nerealizuota sandorio sudarymo dieną, išgryninama bazinė Subfondo valiuta (PLN)	Mokėjimo data
ITRAXX EUROPE CROSSOVER 20-JUN-17 S17 V1	Pardavimas	5,00 %	(5.000,00)	EUR	(1.291,55)	1.807,56	2017 06 20
					(1.291,55)	1.807,56	

Grynasis nerealizuotas atvirų kreditinių įsipareigojimų neįvykdymo apsisieitimo sandorių pigimas 2012 06 30 sudarė (1.291,55) PLN ir yra įtrauktas į Grynųjų aktyvų ataskaitos Nerealizuotų nuostolių iš išvestinių finansinių priemonių eilutę.

Realizuotas atvirų apsisieitimo neįvykdytais kreditiniais įsipareigojimais sandorių brangimas 2012 06 30 sudarė 1.807,56 PLN ir yra įtrauktas į Grynųjų aktyvų ataskaitos Grynųjų pinigų bankuose eilutę.

Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Conservative

Bazinis instrumentas	Pirkimas/ Pardavimas	Fiksuotas santykis	Nominalas	Valiuta	Nerealizuotas brangimas / (pigimas) bazinė Subfondo valiuta (PLN)	Nerealizuota sandorio sudarymo dieną, išgryninama bazinė Subfondo valiuta (PLN)	Mokėjimo data
ITRAXX EUROPE CROSSOVER 20-JUN-17 S17 V1	Pardavimas	5,00 %	(5.000,00)	EUR	(1.291,55)	1.807,56	2017 06 20
					(1.291,55)	1.807,56	

Grynasis nerealizuotas atvirų kreditinių įsipareigojimų neįvykdymo apsisieitimo sandorių pigimas 2012 06 30 sudarė (1.291,55) PLN ir yra įtrauktas į Grynųjų aktyvų ataskaitos Nerealizuotų nuostolių iš išvestinių finansinių priemonių eilutę.

Realizuotas atvirų apsisieitimo neįvykdytais kreditiniais įsipareigojimais sandorių brangimas 2012 06 30 sudarė 1.807,56 PLN ir yra įtrauktas į Grynųjų aktyvų ataskaitos Grynųjų pinigų bankuose eilutę.

2012 06 30 finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas (tęsinys)

10 pastaba. Investicijų pokyčių ataskaita

Kiekvieno Subfondo visų investicijų pirkimo ir pardavimo sandorių, įvykusių ataskaitiniu laikotarpiu, sąrašą nemokamai galima 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 ir 7 pastabose nurodytos veiklos sąnaudos), nuolat retrospektyviai skaičiuojamą kaip procentinę Subfondo vidutinės grynųjų aktyvų vertės dalį. Į koeficientą neįtraukti sandorių mokesčiai atsiradę perkant ir pardudant 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 ataskaitiniu laikotarpiu gautus apmokėjimus,
- proporcingai paskaičiuotas atskirų tikslinių fondų TER, įvertinant jų atskirų grynųjų aktyvų dalį visų Subfondo grynųjų aktyvų atžvilgiu pabaigos dienai.

12 pastaba. Svarbūs Bendrovės Prospekto pasikeitimai per ataskaitinį laikotarpį

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

- Dviejų likviduotų subfondų „Choice International Equities“ ir „Choice Emerging Market Equities“ pašalinimas.
- 3 Strateginių subfondų investavimo politikos pakeitimas taip: subfondo investavimo tikslas – investuoti mažiausiai 20 % (vietoje daugiausiai) grynųjų aktyvų į kitus tikslinius fondus.
- Iš 3 Strateginių subfondų nuskaičiuojami mokečiai: trečiasis paragrafas papildomas taip:

Kiek tai susiję su Subfondo investicijomis į Tikslinius fondus, tiesiogiai arba per atstovą administruojamus tos pačios Valdymo bendrovės arba tos pačios bendrovės su kuria Valdymo bendrovė susijusi per bendrą bendrovės valdybą ar reikšmingus tiesioginius arba netiesioginius holdingus, arba kurie yra valdomi „Nordea“ grupėje esančios bendrovės, arba „Nordea“ fondo valdymo bendrovės, iš šio Subfondo negalima rinkti nei pasirašymo, nei išpirkimo mokesčio.“

- Išformavimas ir jungimas: Valdyba periodiškai nustato turto lygmenį, žemiau kurio subfondas Valdybos sprendimu gali būti išformuotas arba sujungtas su kitu Subfundu ar kitu Liuksemburgo investiciniu fondu.
- Fondo 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“.

Akcijų klasių arba Bendrovės subfondų dabartinį Prospekto ir Pagrindinės informacijos investuotojams dokumentų spausdintas kopijas galima nemokamai gauti Bendrovės buveinėje, iš Vertybinių popierių saugotojo, Pagrindinio platintojo ar iš bet kurios kitos bendrovės, nurodytos sąraše „Atstovaujantieji, mokėjimo 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.

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 bendrovė, 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 išpirkimo mokestis.

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 perskirstytas valdymo 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 06 30 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	DE000A0HF4P1	0,27
Acatis Gane Value Funds UI EUR	DE000A1C5D13	0,95
ACC Alpha select AMI	DE0007248643	1,50
Alias Investment - Lyxor Arbirgrage Index Fund	LU0515875028	0,90
Alias Investment - Lyxor Special Situation Index I	LU0515875960	0,90
Axa Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund A	IE0008366696	0,80
BlackRock Strategic Funds - European Diversified E	LU0525202312	1,00
BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund	LU0356217843	1,20
Bluebay Investment Grade Bond Fund	LU0179826135	0,50
Castlerigg UCITS Funds PLC - The Castlerigg Merger	IE00B61QLM71	1,50
CF Eclectica Absolute Macro Fund	GB00B3B1NB48	1,25
Credit Suisse Solutions Lux - Dow Jones Credit Sui	LU0337323256	0,33
CS ETF Lux on MSCI Emerging Markets	LU0254097446	0,45
DB Platinum IV DBX Systematic Alpha Index Fund	LU0462954396	0,24
DB Platinum Traxis Global Equity Macro	LU0553830067	0,84
DJE - Dividende & Substanz	LU0159551042	1,07
EasyETF CAC 40	FR0010150458	0,25
Fidcum SICAV Contrarian Value Euroland	LU0370217092	1,40
Finaltis Equities Fund	FR0010827477	1,70
First Private – First Private Aktien Emerging Mark	DE000A0KFRX2	0,80
GLG Investments VI PLC - GLG Emerging Markets Equi	IE00B2N6K311	2,00
GLG Investments VI PLC - GLG European Equity Alter	IE00B5429P46	2,00
Gutmann - Optiselect Global Equity	AT0000A010J2	0,08
HSBC Global Asset Management GIF Global Macro M1CH	LU0607290771	1,50
HSBC Global Investment Funds - Global Macro	LU0298502328	1,50
Indexchange DJ Ind Average Fund	DE0006289390	0,50
Indexchange Nikkei 225 ETF	DE000A0H08D2	0,50
Ishares Dax DE	DE0005933931	0,15
Ishares Euro Govt Bond 3-5	DE000A0LGQD2	0,20
Ishares EURO STOXX Banks DE	DE0006289309	0,50
Ishares FTSE 100	IE0005042456	0,40
Ishares FTSE China 25	US4642871846	0,72
Ishares Iboxx LSC2.5-5.5 DE	DE000A0H08A8	0,15
Ishares MSCI Europe	DE000A0J2094	0,40
Ishares S&P 500 ETF	DE0002643889	0,40
Jabcap (Lux) – Global Balanced Fund EUR	LU0533245766	1,50
Lyxor ETF DJ Stoxx 600 Utilities (FR Market)	FR0010344853	0,30
Matrix UCITS Fds plc - Matrix Asia UCITS Fd I EUR	IE00B3XT0B51	1,25
Matrix UCITS Funds plc - Cantab Quantitative UCITS	IE00B614T495	2,00
Merrill Lynch Investment Solutions - Och Ziff Euro	LU0571576239	2,00
Merrill Lynch Investment Solutions York Event Dr	LU0508546123	1,50
Merrill Lynch Investment Solutions Marshall Wace	LU0333226826	1,75

2012 06 30 finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas (tęsinys)

Fondo pavadinimas	ISIN	% dalis per metus
Merrill Lynch Investment Solutions -Zweig-Dimenna	LU0509219308	2,00
Merrill Lynch Invst Solutions-Zweig-Dimenna US LS	LU0509220066	1,50
Morgan Stanley Euro Ccy High Yield Bond Fund	LU0073255761	0,85
Nordea 1 – Danish Mortgage Bond Fund BI-DKK	LU0229519045	0,30
Nordea 1 - European Value Fund BI-EUR	LU0229519557	0,85
Nordea 1 - Global Stable Equity Fd Unhedged Y-PLN	LU0733678329	-
Nordea 1 – Global Value Fund BP-EUR	LU0160643358	1,50
Nordea 1 - Polish Bond Fund Y-PLN	LU0637343491	-
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund HYP-PLN	LU0637348615	-
Nordea Emerging Market Equities Growth	FI0008808860	1,00
Nordea North America Fund Growth	FI0008805585	1,60
Nordea Russia Fund Growth	FI0008809306	1,85
Nordea World Growth	FI0008800420	1,60
Occam Umbrella Fund plc - Emerging Market Opportun	IE00B65YMQ80	1,75
Old Mutual Global Equity Absolute Return Fund	IE00B6035612	0,75
RBS Market Access DaxglobalR Russia Index Fund	LU0269999958	0,65
Rivoli Fund Management Rivoli Equity Fund	FR0010106336	2,00
RWC Fund - Global Growth Absolute Alpha Fund	LU0479712688	1,00
S&P Depository Receipts Trust	US78462F1030	0,06
Schroder GAIA CQS Credit	LU0616010400	1,50
Source Automobiles & Parts	IE00B5NLX835	0,30
Squad Cap Sq Val BC	LU0376514351	1,50
SW Mitchell Small Cap European Fund	IE00B3LKSX80	1,00
SWMC Small Cap European Fund	IE00B3LKSX80	1,00
Value Intelligence Fonds AML I	DE000A0YAX80	0,85
Warburg Value Fund	LU0208289271	1,25

Vokietijos fondams: atlyginimas yra kapitalo valdymo mokesčiai (vok. – *Vermögensverwaltungsvergütung*), apimantys administravimo mokesčius ir neapimantys vertybinių popierių saugojimo bei spausdinimo mokesčių.

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.

2012 06 30 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:			
Akcių klasė	Apibūdinimas	Akcių klasė	Apibūdinimas	Akcių 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 akcių gryųjų aktyvų verte 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 gauna 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 Gryųjų 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 ir c) kurių sąskaitoms taikoma atskira apmokestinimo struktūra, pagal kurią visi arba dalis mokesčių yra imami ne įprastiniu būdu – pagal akcių klasę ir skaičiuojant akcijai tenkančią Gryųjų 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 akcių klasę ir skaičiuojant akcijai tenkančią Gryųjų aktyvų vertę – bet apmokestinant administraciniu būdu ir Valdymo bendrovei juos surenkant tiesiogiai iš Akcininko. BX akcių 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 06 30 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 akcijų klasės akcijas galima skirstyti taip:		Šiuo metu B akcijų klasės akcijas galima skirstyti taip:			
Akcijų klasė	Apibūdinimas	Akcijų klasė	Apibūdinimas	Akcijų klasė	Apibūdinimas
A akcijų klase pagrįstos akcijų klasės prieinamos valiutomis, nurodytomis toliau pateikiamoje lentelėje. Tačiau kiekvieno Subfondo apibūdinimas rodo, kurias iš šių akcijų klasių leidžia atitinkamas Subfondas.		B akcijų klase pagrįstos akcijų klasės prieinamos valiutomis, nurodytomis žemiau pateikiamoje lentelėje. Tačiau kiekvieno Subfondo apibūdinimas rodo, kurias iš šių akcijų klasių leidžia atitinkamas Subfondas.		E akcijų klase pagrįstos akcijų klasės prieinamos valiutomis, nurodytomis toliau pateikiamoje lentelėje. Tačiau kiekvieno Subfondo apibūdinimas rodo, kurias iš šių akcijų klasių leidžia atitinkamas Subfondas	
Akcijų klasė	Valiuta	Akcijų klasė	Valiuta	Akcijų 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 akcijų klasės akcijų platinimo politika		B akcijų klasės akcijų platinimo politika		E akcijų klasės akcijų platinimo politika	
A akcijų 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 akcijų klasės akcijos nesuteikia teisės į jokių mokamus dividendus; šios akcijų klasės akcininkai gauna pelną iš kapitalo brangimo perinvestuojant šiai Akcijų klasei priskirtas Subfondo pajamas (kaupimas).		E akcijų klasės akcijos nesuteikia teisės į jokių mokamus dividendus; šios akcijų klasės akcininkai gauna naudos 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.

2012 06 30 finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas (tęsinys)

17 pastaba - Sandorių mokesčiai

Sandorių mokesčiai apima brokerio sąnaudas, kurios įskaičiuojamos į investavimo išlaidas, su sandoriais susijusias sąnaudas, kurios iš principo yra atskleidžiamos atskirai Gryųjų 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 bus imami tiesiogiai Jūsų brokerio (jei taikytina) ir mokėtini jam apmokant sandorį, kaip sudėtinė kainos sąnaudų dalis, tuo pat metu kai apmokama sandoris.

Subfondo pavadinimas	Valiuta	Brokerio sąnaudos Fondo valiuta	Su sandoriais susijusios sąnaudos (bankų komisiniai) Fondo valiuta
Nordea Fund of Funds - Balanced*	EUR	6.663,75	26.352,59
Nordea Fund of Funds - Choice Emerging Market Equities (16 pastaba)*	EUR	166,80	3.449,69
Nordea Fund of Funds - Choice International Equities (16 pastaba)*	EUR	-	3.709,52
Nordea Fund of Funds - Conservative*	EUR	3.498,69	26.513,22
Nordea Fund of Funds - Nordea Select Diversified Fund of Funds*	EUR	-	1.600,00
Nordea Fund of Funds - Nordea Select Equity Fund of Funds*	EUR	30,00	6.000,00
Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Aggressive	PLN	7.452,94	143.747,46
Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Balanced	PLN	4.894,96	140.927,02
Nordea Fund of Funds - Strategic Allocation Conservative	PLN	1.945,46	127.144,96
Nordea Fund of Funds - Value Masters Fund*	EUR	-	1.230,76

(*) Subfondai, kurių vertybinių popierių sandorių sąnaudos įtrauktos į investicijų kainą, Gryųjų 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, mokėjimo 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 ataskaita ▪ 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 laikotarpį sudarytų investavimo sandorių sąrašas	▪ Akcijų pasirašymo forma ▪ Paslaugų sutartis ▪ Visi pranešimai akcininkams ▪ Investicijų Subvaldymo sutartys; ▪ Nominaliojo akcininko sutartis su „Nordea Bank AB (publ)“
---	---	--

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

Patvirtinta Bendrovės steigimo sutartis 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.

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 „Bonn Schmitt Steichen, Avocats à la Cour“ Liuksemburge partneris.

Niels Thygesen
Kopenhaga
Danija

Niels Thygesen yra ekonomikos profesorius Kopenhagos universitete ir labai aktyviai daro karjerą kaip vyriausybių 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 Didžiojoje 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

Investavimo 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“ Lietuvos
filialas
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“ Latvijos filialas
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 Didžiojoje Hercogystėje
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, mokėjimo ir informacijos agentai, esantys ne Liuksemburge

Atstovaujantysis ir mokėjimų agentas Danijoje

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

Atstovaujantysis 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

Mokėjimų agentas Suomijoje

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

Informacijos ir mokėjimų agentas Vokietijoje:

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

Atstovaujantysis ir mokėjimų agentas Lietuvoje

„Nordea Bank Finland Plc“ Lietuvos filialas
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

Mokėjimų 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

Mokėjimų agentas Švedijoje

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

Mokėjimų agentas Latvijos Respublikoje

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

Atstovaujantysis ir mokėjimų agentas Lenkijoje

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

Teisinis konsultantas

„Bonn Schmitt Steichen“
22-24, rives de Clausen
L-2165 Liuksemburgas
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. Luxembourg B-66248

