

Neauditauta 2010 m. pusmečio ataskaita

## **Nordea Fund of Funds, SICAV**

Société d'Investissement à Capital Variable  
à compartiments multiples

Investicinis fondas, veikiantis pagal Liuksemburgo teisę

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

---

Pasirašymai negali būti priimami šių finansinių ataskaitų pagrindu. Pasirašymai galioja tik tuomet, jei jie atliekami remiantis dabartiniu Prospektu kartu su naujausia Metine ataskaita ir paskutine Pusmečio ataskaita, jei ji buvo išleista vėliau.

---

# Turinys

Grynųjų aktyvų ataskaita 2010 06 30	2
Grynųjų aktyvų operacijų ir pokyčių ataskaita už ataskaitinį laikotarpį, pasibaigusį 2010 06 30	4
Pokyčių ataskaita už ataskaitinį laikotarpį, pasibaigusį 2010 06 30, ir statistika	6
Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynųjų aktyvų ataskaita 2010 06 30	
Nordea Fund of Funds – Balanced	8
Nordea Fund of Funds – Choice Emerging Market Equities	9
Nordea Fund of Funds – Choice International Equities	10
Nordea Fund of Funds – Choice Pan-European Equities	11
Nordea Fund of Funds – Conservative	12
Nordea Fund of Funds – Value Masters Fund	13
Finansinės atskaitomybės pastabos 2010 06 30	14
Informacija akcininkams	20

# Grynųjų aktyvų ataskaita 2010 06 30

	Konsoliduota atskaitomybė (EUR)	Nordea Fund of Funds - Balanced (EUR)	Nordea Fund of Funds - Choice Emerging Market Equities (EUR)
<b>Aktyvai</b>			
Fondų portfelis rinkos verte (2 pastaba)	170.420.134,21	11.055.594,77	14.532.268,09
Grynieji pinigai bankuose	3.133.529,11	1.065.588,49	
Gautini dividendai ir palūkanos	1.694,94		
Gautinos sumos už nupirktas akcijas atsiskaitant	1.734.383,90		28.429,02
Nerealizuotas pelnas iš gautinų ir mokėtinų sumų užsienio valiuta	2.753,03		
	<b>175.292.495,19</b>	<b>12.121.183,26</b>	<b>14.560.697,11</b>
<b>Įsipareigojimai</b>			
Bankų indėlių poreikvojimai	289.415,11		14.914,66
Sukaupti mokesčiai	772.740,09	50.836,96	52.640,34
Mokėtina už išpirktas akcijas atsiskaitant	231.940,97		
	<b>1.294.096,17</b>	<b>50.836,96</b>	<b>67.555,00</b>
<b>Grynieji aktyvai</b>	<b>173.998.399,02</b>	<b>12.070.346,30</b>	<b>14.493.142,11</b>
Portfelio įsigijimo kaina	162.054.326,81	10.792.854,48	13.141.313,16

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Nordea Fund of Funds - Choice International Equities (EUR)	Nordea Fund of Funds - Choice Pan-European Equities (EUR)	Nordea Fund of Funds - Conservative (EUR)	Nordea Fund of Funds - Value Masters Fund (EUR)
120.426.371,66	5.747.153,37 57.594,81	9.603.276,41 1.532.302,17 1.694,94	9.055.469,91 478.043,64
1.700.866,19 2.740,60	5.014,54 12,43		74,15
<b>122.129.978,45</b>	<b>5.809.775,15</b>	<b>11.137.273,52</b>	<b>9.533.587,70</b>
274.500,45 557.284,07 209.757,26	26.832,99 18.980,49	42.575,40	42.570,33 3.203,22
<b>1.041.541,78</b>	<b>45.813,48</b>	<b>42.575,40</b>	<b>45.773,55</b>
<b>121.088.436,67</b>	<b>5.763.961,67</b>	<b>11.094.698,12</b>	<b>9.487.814,15</b>
114.302.921,18	5.932.185,56	9.539.655,25	8.345.397,18

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Grynųjų aktyvų operacijų ir pokyčių ataskaita už ataskaitinį laikotarpį, pasibaigusį 2010 06 30

	Konsoliduota atskaitomybė (EUR)	Nordea Fund of Funds - Balanced (EUR)	Nordea Fund of Funds - Choice Emerging Market Equities (EUR)
<b>Grynieji aktyvai metų pradžioje</b>	<b>168.270.431,94</b>	<b>12.492.811,27</b>	<b>10.784.107,82</b>
<b>Pajamos</b>			
Grynosios palūkanos iš bankų	3.365,09	656,03	(89,18)
Grynieji dividendai (2 pastaba)	257.141,75	123.755,28	35.710,87
Antrinės rizikos administravimo mokesčiai (12 pastaba)	71.523,25	1.494,21	6.344,21
	<b>332.030,09</b>	<b>125.905,52</b>	<b>41.965,90</b>
<b>Išlaidos</b>			
Akcijų pasirašymo mokestis (8 pastaba)	29.021,04	2.239,33	1.575,21
Investicijų valdymo mokesčiai (3 pastaba)	1.178.835,14	72.747,47	76.712,89
Centrinio administravimo mokesčiai (3 pastaba)	90.931,55	7.612,89	5.750,42
Vertybinių popierių saugotojo mokesčiai ir išlaidos (7 pastaba)	66.786,64	7.867,39	4.777,82
Spausdinimas ir publikacijos	24.794,90	1.703,82	1.684,61
Audito, teisiniai ir registravimo mokesčiai	105.861,93	7.269,96	7.254,92
Direktorių valdybos mokesčiai ir išlaidos	24.794,94	1.703,77	1.684,54
	<b>1.521.026,14</b>	<b>101.144,63</b>	<b>99.440,41</b>
<b>Grynosios pajamos / (nuostoliai)</b>	<b>(1.188.996,05)</b>	<b>24.760,89</b>	<b>(57.474,51)</b>
Grynasis realizuotas pelnas / (nuostoliai) iš vertybinių popierių	(450.342,33)	343.109,10	57.897,42
Grynasis realizuotas pelnas / (nuostoliai) iš išankstinių valiutos keitimo sandorių	(23.500,97)		
Grynasis realizuotas pelnas / (nuostoliai) iš užsienio valiutų	64.704,49	58.442,62	(26.738,55)
<b>Grynasis realizuotasis pelnas / (nuostoliai)</b>	<b>(1.598.134,86)</b>	<b>426.312,61</b>	<b>(26.315,64)</b>
Nerealizuoto pelno / (nuostolio) pokyčiai iš vertybinių popierių	10.205.547,43	(205.294,67)	1.051.198,12
Nerealizuoto pelno / (nuostolio) pokyčiai iš ankstinių valiutos keitimo sandorių	5.062,59		
Nerealizuoto pelno / (nuostolio) pokyčiai iš užsienio valiutų	763,11		
<b>Grynųjų aktyvų grynas padidėjimas / (sumažėjimas) dėl atliktų operacijų</b>	<b>8.613.238,27</b>	<b>221.017,94</b>	<b>1.024.882,48</b>
<b>Kapitalo judėjimas</b>			
Pajamos iš išleistų akcijų	39.369.839,01	658.554,12	2.685.149,81
Mokėjimai už išpirktas akcijas	(42.255.110,20)	(1.302.037,03)	(998,00)
<b>Grynieji aktyvai ataskaitinio laikotarpio pabaigoje</b>	<b>173.998.399,02</b>	<b>12.070.346,30</b>	<b>14.493.142,11</b>
<b>Bendrasis metinis išlaidų rodiklis (10 pastaba)</b>			
BP-Akcijos		2,27%	3,36%

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Nordea Fund of Funds - Choice International Equities (EUR)	Nordea Fund of Funds - Choice Pan-European Equities (EUR)	Nordea Fund of Funds - Conservative (EUR)	Nordea Fund of Funds - Value Masters Fund (EUR)
<b>122.156.560,32</b>	<b>8.814.744,32</b>	<b>4.318.992,82</b>	<b>9.703.215,39</b>
1.810,88	(110,69)	643,17	454,88
4.694,74		86.217,57	6.763,29
52.060,23	681,09	512,31	10.431,20
<b>58.565,85</b>	<b>570,40</b>	<b>87.373,05</b>	<b>17.649,37</b>
22.380,59	445,32	1.583,43	797,16
870.737,57	48.163,48	43.460,68	67.013,05
64.393,24	3.561,59	4.726,98	4.886,43
43.101,59	3.111,10	4.976,43	2.952,31
17.993,39	1.003,05	1.042,01	1.368,02
76.685,77	4.238,30	4.572,53	5.840,45
17.993,22	1.003,23	1.041,98	1.368,20
<b>1.113.285,37</b>	<b>61.526,07</b>	<b>61.404,04</b>	<b>84.225,62</b>
<b>(1.054.719,52)</b>	<b>(60.955,67)</b>	<b>25.969,01</b>	<b>(66.576,25)</b>
(1.101.955,31)	38.848,57	155.601,58 (23.500,97)	56.156,31
88.153,72	(13.591,37)	(44.541,11)	2.979,18
<b>(2.068.521,11)</b>	<b>(35.698,47)</b>	<b>113.528,51</b>	<b>(7.440,76)</b>
8.758.841,91	126.865,60	(127.412,99) 5.062,59	601.349,46
(790,41)	1.553,52		
<b>6.689.530,39</b>	<b>92.720,65</b>	<b>(8.821,89)</b>	<b>593.908,70</b>
26.984.833,80 (34.742.487,84)	450.809,05 (3.594.312,35)	7.162.253,69 (377.726,50)	1.428.238,54 (2.237.548,48)
<b>121.088.436,67</b>	<b>5.763.961,67</b>	<b>11.094.698,12</b>	<b>9.487.814,15</b>
2,92%	3,48%	2,21%	3,01%

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Pokyčių ataskaita už ataskaitinį laikotarpį, pasibaigusį 2010 06 30, ir statistika

	Nordea Fund of Funds - Balanced (EUR)	BP - AKCIJOS (EUR)	Nordea Fund of Funds - Choice Emerging Market Equities (EUR)
<b>Apyvartoje esančių akcijų skaičiaus pokyčiai</b>			
Apyvartoje esančių akcijų skaičius metų pradžioje	106.719,0230	106.719,0230	210.031,8344
Išleistų akcijų skaičius	5.498,3358	5.498,3358	47.778,2330
Išpirktų akcijų skaičius	(10.967,7689)	(10.967,7689)	(18,1620)
Apyvartoje esančių akcijų skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	101.249,5899	101.249,5899	257.791,9054
<b>Kita informacija</b>			
Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2010 06 30			
Grynieji aktyvai	12.070.346,30	12.070.346,30	14.493.142,11
Grynųjų aktyvų vertė akcijai		119,21	
Metų pabaigoje 2009 12 31			
Grynieji aktyvai	12.492.811,27	12.492.811,27	10.784.107,82
Grynųjų aktyvų vertė akcijai		117,06	
Metų pabaigoje 2008 12 31			
Grynieji aktyvai	13.568.161,71	13.568.161,71	
Grynųjų aktyvų vertė akcijai		103,49	
Metų pabaigoje 2007 12 31			
Grynieji aktyvai	21.705.419,48	21.705.419,48	
Grynųjų aktyvų vertė akcijai		124,50	

	Nordea Fund of Funds - Choice Pan-European Equities (EUR)	BI - AKCIJOS (EUR)	BP - AKCIJOS (EUR)
<b>Apyvartoje esančių akcijų skaičiaus pokyčiai</b>			
Apyvartoje esančių akcijų skaičius metų pradžioje	1.315.755,6901	201,6129	1.315.554,0772
Išleistų akcijų skaičius	65.165,7218		65.165,7218
Išpirktų akcijų skaičius	(530.207,4583)		(530.207,4583)
Apyvartoje esančių akcijų skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	850.713,9536	201,6129	850.512,3407
<b>Kita informacija</b>			
Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2010 06 30			
Grynieji aktyvai	5.763.961,67	1.385,56	5.762.576,11
Grynųjų aktyvų vertė akcijai		6,87	6,78
Metų pabaigoje 2009 12 31			
Grynieji aktyvai	8.814.744,32	1.362,66	8.813.381,66
Grynųjų aktyvų vertė akcijai		6,76	6,70
Metų pabaigoje 2008 12 31			
Grynieji aktyvai	8.829.936,53		8.829.936,53
Grynųjų aktyvų vertė akcijai			5,26
Metų pabaigoje 2007 12 31			
Grynieji aktyvai	9.844.538,11		9.844.538,11
Grynųjų aktyvų vertė akcijai			9,83

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

BI - AKCIJOS	BP - AKCIJOS	Nordea Fund of Funds - Choice International Equities	BI - AKCIJOS	BP - AKCIJOS
(EUR)	(EUR)	(EUR)	(EUR)	(EUR)
10.031,8344 35.676,5027	200.000,0000 12.101,7303 (18,1620)	15.475.152,5124 3.317.573,3552 (4.158.709,0273)	180,5054	15.474.972,0070 3.317.573,3552 (4.158.709,0273)
45.708,3371	212.083,5683	14.634.016,8403	180,5054	14.633.836,3349
2.562.339,51 56,06	11.930.802,60 56,26	121.088.436,67	1.515,49 8,40	121.086.921,18 8,27
511.166,17 50,95	10.272.941,65 51,36	122.156.560,32	1.437,89 7,97	122.155.122,43 7,89
		59.178.302,11		59.178.302,11 5,86
		46.621.978,95		46.621.978,95 10,57

Nordea Fund of Funds - Conservative	BP - AKCIJOS	Nordea Fund of Funds - Value Masters Fund	BI - AKCIJOS	BP - AKCIJOS
(EUR)	(EUR)	(EUR)	(EUR)	(EUR)
37.886,5156 61.239,1250 (3.268,0307)	37.886,5156 61.239,1250 (3.268,0307)	109.607,2555 15.053,2243 (23.606,9672)	15,4083	109.591,8472 15.053,2243 (23.606,9672)
95.857,6099	95.857,6099	101.053,5126	15,4083	101.038,1043
11.094.698,12	11.094.698,12 115,74	9.487.814,15	1.460,76 94,80	9.486.353,39 93,89
4.318.992,82	4.318.992,82 114,00	9.703.215,39	1.372,49 89,07	9.701.842,90 88,53
4.407.141,27	4.407.141,27 106,15	8.286.098,61		8.286.098,61 71,25
8.055.005,57	8.055.005,57 114,16	5.806.762,18		5.806.762,18 119,98

Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.



# Nordea Fund of Funds - Choice Emerging Market Equities

Investicijų į vertybinius popierius ir kitų  
grynujų aktyvų ataskaita 2010 06 30  
(išreikšta EUR)

Investicijų į vertybinius popierius  
paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos  
sektorius 2010 06 30 (grynujų aktyvų %)

Skaičius / Aprašymas Nominalas	Vertinimas (2 pastaba)	Grynujų aktyvų %	Šalis
<b>Investiciniai fondai</b>			
<b>EUR</b>			
1.384.900,037	Ignis International Hexam Global Emerging Market F	1.702.042,15	11,74
291.307,471	JP Morgan Emerging Markets Alpha Plus	2.237.241,38	15,44
101.885,495	M&G Global Emerging Market CA	2.129.417,03	14,69
		<b>6.068.700,56</b>	<b>41,87</b>
<b>GBP</b>			
1.328.091,782	Neptune Emerging Markets	2.742.453,89	18,92
		<b>2.742.453,89</b>	<b>18,92</b>
<b>USD</b>			
174.709,452	JP Morgan Emerging Markets Small Cap	2.010.347,54	13,87
21.299,285	UBS Irl Investor Selection PLC - Global Emerging M	1.610.768,20	11,11
26.845,582	VAM (Driehaus) Emerging Markets Growth Fund	2.099.997,90	14,49
		<b>5.721.113,64</b>	<b>39,47</b>
<b>Iš viso investicinių fondų</b>		<b>14.532.268,09</b>	<b>100,27</b>
<b>Iš viso investicijų į vertybinius popierius</b>		<b>14.532.268,09</b>	<b>100,27</b>
<b>Bankų overdraftai</b>		<b>(14.914,66)</b>	<b>(0,10)</b>
<b>Kiti grynieji įsipareigojimai</b>		<b>(24.211,32)</b>	<b>(0,17)</b>
<b>Iš viso grynujų aktyvų</b>		<b>14.493.142,11</b>	<b>100,00</b>
			<b>Šalis</b>
			Liuksemburgas
			43,80
			Jungtinė Karalystė
			33,62
			Airija
			22,86
<b>Iš viso</b>			<b>100,27</b>
			<b>Sektorius</b>
			Atvirieji akcijų fondai
			100,27
<b>Iš viso</b>			<b>100,27</b>

Bet kokie skirtumai tarp grynujų aktyvų procentinių reikšmių yra apvalinimo pasekmė.  
Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea Fund of Funds - Choice International Equities

Investicijų į vertybinius popierius ir kitų  
grynųjų aktyvų ataskaita 2010 06 30  
(išreikšta EUR)

Investicijų į vertybinius popierius  
paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos  
sektorius 2010 06 30 (grynųjų aktyvų %)

Skaicius / Aprašymas Nominalas	Vertinimas (2 pastaba)	Grynųjų aktyvų %	Šalis
<b>Investiciniai fondai</b>			
<b>EUR</b>			
2.189,042	Carmignac Investissement	18.384.100,09	15,18
80.633,024	DWS Lux Invest Global Value Fund Eur	7.652.073,94	6,32
492,598	Gartmore SICAV-Global Focus Fund A	2.989,48	0,00
2.603,146	Global Advantage Fund-Major Markets High Value	4.535.096,84	3,75
88.826,789	Long Term Investment Fund - Classic	14.026.359,41	11,58
931.005,905	M&G Investment Fund-Global Basics Fund	20.998.838,19	17,34
808.638,190	Nuveen Tradewinds Global All Cap I	19.706.512,69	16,27
954,745	Treetop Global Opportunities EUR	9.755.918,57	8,06
		<b>95.061.889,21</b>	<b>78,51</b>
<b>GBP</b>			
6.895.286,461	Neptune Global Equity Fund B	22.378.365,61	18,48
		<b>22.378.365,61</b>	<b>18,48</b>
<b>NOK</b>			
33.806,291	Skagen Global	2.986.116,84	2,47
		<b>2.986.116,84</b>	<b>2,47</b>
<b>Iš viso investicinių fondų</b>		<b>120.426.371,66</b>	<b>99,45</b>
<b>Iš viso investicijų į vertybinius popierius</b>		<b>120.426.371,66</b>	<b>99,45</b>
<b>Bankų overdraftai</b>		<b>(274.500,45)</b>	<b>(0,23)</b>
<b>Kiti gryniesi aktyvai</b>		<b>936.565,46</b>	<b>0,77</b>
<b>Iš viso grynųjų aktyvų</b>		<b>121.088.436,67</b>	<b>100,00</b>
			<b>Šalis</b>
			Jungtinė Karalystė
			35,82
			Liuksemburgas
			29,71
			Airija
			16,27
			Prancūzija
			15,18
			Norvegija
			2,47
<b>Iš viso</b>			<b>99,45</b>
			<b>Sektorius</b>
			Atvirieji akcijų fondai
			99,45
<b>Iš viso</b>			<b>99,45</b>

Bet kokie skirtumai tarp grynųjų aktyvų procentinių reikšmių yra apvalinimo pasekmė.  
Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea Fund of Funds - Choice Pan-European Equities

Investicijų į vertybinius popierius ir kitų  
grynujų aktyvų ataskaita 2010 06 30  
(išreikšta EUR)

Investicijų į vertybinius popierius  
paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos  
sektorius 2010 06 30 (grynujų aktyvų %)

Skaičius / Aprašymas Nominalas	Vertinimas (2 pastaba)	Grynujų aktyvų %	Šalis
<b>Investiciniai fondai</b>			
<b>EUR</b>			
9.403,781 Alken Fund European Opportunity	1.005.640,38	17,45	Liuksemburgas 71,61
44.033,740 BlackRock BGF European Focus Fund A2 EUR	552.623,44	9,59	Airija 17,21
2.651,435 Digital Funds Stars Europe	870.916,85	15,11	Jungtinė Karalystė 10,89
4.554,620 Fidelity Active Strategy - Europe Fund	854.811,08	14,83	
52.222,639 Franklin Mutual European Acc EUR	717.016,83	12,44	
945.531,727 Ignis International Funds plc-Argonaut European AI	991.862,78	17,21	
81,068 Uni-Global Minimum Variance Europe	126.312,86	2,19	
	<b>5.119.184,22</b>	<b>88,81</b>	
<b>GBP</b>			
156.934,693 Neptune Investment Funds-Neptune European Opportun	627.969,15	10,89	
	<b>627.969,15</b>	<b>10,89</b>	
<b>Iš viso investicinių fondų</b>	<b>5.747.153,37</b>	<b>99,71</b>	
<b>Iš viso investicijų į vertybinius popierius</b>	<b>5.747.153,37</b>	<b>99,71</b>	
<b>Grynieji pinigai bankuose</b>	<b>57.594,81</b>	<b>1,00</b>	
<b>Kiti grynieji įsipareigojimai</b>	<b>(40.786,51)</b>	<b>(0,71)</b>	
<b>Iš viso grynujų aktyvų</b>	<b>5.763.961,67</b>	<b>100,00</b>	
			<b>Iš viso</b> <b>99,71</b>
			<b>Sektorius</b>
			Atvirieji akcijų fondai 99,71
			<b>Iš viso</b> <b>99,71</b>

Bet kokie skirtumai tarp grynujų aktyvų procentinių reikšmių yra apvalinimo pasekmė.  
Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nordea Fund of Funds - Conservative

Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynųjų aktyvų ataskaita 2010 06 30 (išreikšta EUR)

Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 2010 06 30 (grynųjų aktyvų %)

Skaičius / Aprašymas Nominalas	Vertinimas (2 pastaba)	Grynųjų aktyvų %	Šalis	
<b>Investiciniai fondai</b>				
<b>DKK</b>				
67.302,572	Nordea 1 - Danish Mortgage Bond Fund BP-DKK	1.721.506,66	15,52	
		<b>1.721.506,66</b>	<b>15,52</b>	
<b>EUR</b>				
18.305,600	BGF World Mining Hedged - EUR A2	105.989,42	0,96	
4.523,028	Bluebay Investment Grade Bond Fund	598.079,99	5,39	
1.613,000	Indexchange DJ Ind Average Fund	130.378,79	1,18	
14.053,000	Indexchange Nikkei 225 ETF	121.558,45	1,10	
11.800,000	Ishares Euro Govt Bond 3-5	1.764.926,00	15,91	
800,000	Ishares Euro Inflation Linked BND ETF	144.376,00	1,30	
7.018,000	Ishares FTSE BRIC 50 GBP	153.553,84	1,38	
12.800,000	Ishares Iboxx LSC2.5-5.5 DE	1.367.680,00	12,33	
3.300,000	Ishares Iboxx LSC5.5-10.5 DE	357.885,00	3,23	
4.220,000	Ishares MSCI AC Far East exJpn	128.541,20	1,16	
44.335,000	Ishares MSCI Europe	865.862,55	7,80	
45.893,000	Ishares S&P 500 ETF	388.759,60	3,50	
1.484,000	Lyxor ETF DJ Stoxx 600 Utilities (DE Market)	44.831,64	0,40	
744,000	Lyxor ETF DJ Stoxx 600 Utilities (FR Market)	22.509,72	0,20	
13.230,000	Lyxor ETF NASDAQ 100 EURO	76.469,40	0,69	
25.132,244	Morgan Stanley Euro Ccy High Yield Bond Fund	361.652,99	3,26	
4.469,057	Nordea 1 - Nordic Equity Fund BP-EUR	200.392,52	1,81	
4.020,000	Oddo Asset Management Oddo Convertibles Taux	509.052,60	4,59	
		<b>7.342.499,71</b>	<b>66,18</b>	
<b>GBP</b>				
38.160,000	Ishares FTSE 100	230.141,05	2,07	
		<b>230.141,05</b>	<b>2,07</b>	
<b>USD</b>				
7.438,330	BlackRock Global Funds - World Agriculture Fund	52.373,21	0,47	
791,012	JP Morgan Emerging Markets Bond Fund A USD	179.816,48	1,62	
1.206,700	Merrill Lynch MLIF Latin American	76.939,30	0,69	
		<b>309.128,99</b>	<b>2,79</b>	
<b>Iš viso investicinių fondų</b>			<b>9.603.276,41</b>	<b>86,56</b>
<b>Iš viso investicijų į vertybinius popierius</b>			<b>9.603.276,41</b>	<b>86,56</b>
<b>Grynieji pinigai bankuose</b>			<b>1.532.302,17</b>	<b>13,81</b>
<b>Kiti grynieji įsipareigojimai</b>			<b>(40.880,46)</b>	<b>(0,37)</b>
<b>Iš viso grynųjų aktyvų</b>			<b>11.094.698,12</b>	<b>100,00</b>

Airija	33,13
Liuksemburgas	29,71
Vokietija	18,23
Prancūzija	5,48

**Iš viso 86,56**

#### Sektorius

Atvirieji pensijų fondai	63,14
Atvirieji akcijų fondai	23,42

**Iš viso 86,56**

# Nordea Fund of Funds - Value Masters Fund

Investicijų į vertybinius popierius ir kitų grynųjų aktyvų ataskaita 2010 06 30 (išreikšta EUR)

Investicijų į vertybinius popierius paskirstymas pagal šalis ir ekonomikos sektorius 2010 06 30 (grynųjų aktyvų %)

Skaičius / Aprašymas Nominalas	Vertinimas (2 pastaba)	Grynųjų aktyvų %
<b>Investiciniai fondai</b>		
<b>EUR</b>		
6.500,000 Acatis - Gane Val Event	926.315,00	9,76
6.185,804 Adviser I Funds - Albrech & Cie. Optiselect Fonds	930.901,64	9,81
1.334,000 Credit Suisse Equity Fund Gbl Value	1.328.597,30	14,00
1.935,000 DJE - Dividende & Substanz	447.681,60	4,72
10.000,000 Fidecum SICAV Contrarian Value Euroland	493.000,00	5,20
11.700,000 Lyxor ETF DJ Stoxx 600 Utilities (FR Market)	353.983,50	3,73
111.333,959 Nordea 1 - Global Value Fund BP-EUR	1.169.006,57	12,32
6.800,000 Sparinvest - Global Small Cap Value	525.164,00	5,54
7.495,000 Sparinvest - Global Value	1.086.025,50	11,45
377,466 Starcap Sicav - Starpoint A EUR	523.420,78	5,52
	<b>7.784.095,89</b>	<b>82,04</b>
<b>JPY</b>		
84.410,102 AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund A	804.607	8,48
	<b>804.607</b>	<b>8,48</b>
<b>USD</b>		
41.000,000 Janus Capital Funds PLC - US Strategic Value Fund	466.767,18	4,92
	<b>466.767,18</b>	<b>4,92</b>
<b>Iš viso investicinių fondų</b>	<b>9.055.469,91</b>	<b>95,44</b>
<b>Iš viso investicijų į vertybinius popierius</b>	<b>9.055.469,91</b>	<b>95,44</b>
<b>Grynieji pinigai bankuose</b>	<b>478.043,64</b>	<b>5,04</b>
<b>Kiti grynieji išsipareigojimai</b>	<b>(45.699,40)</b>	<b>(0,48)</b>
<b>Iš viso grynųjų aktyvų</b>	<b>9.487.814,15</b>	<b>100,00</b>

Šalis	
Liuksemburgas	68,55
Airija	13,40
Vokietija	9,76
Prancūzija	3,73
<b>Iš viso</b>	<b>95,44</b>
<b>Sektorius</b>	
Atvirieji akcijų fondai	95,44
<b>Iš viso</b>	<b>95,44</b>

Bet kokie skirtumai tarp grynųjų aktyvų procentinių reikšmių yra apvalinimo pasekmė. Kartu pateiktos pastabos yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Finansinės atskaitomybės pastabos

## 2010 06 30

### 1 pastaba. Bendra

„Nordea Fund of Funds, SICAV“ (toliau – „Bendrovė“) buvo įsteigta Liuksemburge 1998 m. rugsėjo 16 d. pavadinimu „Fronrunner II, SICAV“. Bendrovė pakeitė pavadinimą 2001 m. kovo 19 d. Tai – kintamojo kapitalo bendrovė, *Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)*, turinti daug Subfondų, veikianti pagal 1915 m. rugpjūčio 10 d. Komercinių bendrovių įstatymą su vėlesniais pakeitimais ir pagal 2002 m. gruodžio 20 d. Kolektyvinio investavimo veiklos įstatymo (UCI) su vėlesniais pakeitimais 1-ąją dalį (toliau – „2002 m. 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 – Choice Emerging Market Equities	EUR	2009 12 10
Nordea Fund of Funds – Choice International Equities	EUR	2006 12 15
Nordea Fund of Funds – Choice Japanese Equities	EUR	Negalima pirkti
Nordea Fund of Funds – Choice North American Equities	EUR	Negalima pirkti
Nordea Fund of Funds – Choice Pan-European Equities	EUR	2007 12 07
Nordea Fund of Funds – Conservative	EUR	1998 11 03
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 gryųjų aktyvų verte arba pirkimo kaina, jei kotiruojamos pirkimo ir pardavimo kainos.
2. Likvidieji aktyvai vertinami nominaliąja verte pridėjus sukauptų palūkanų sumą.
3. Terminuotieji indėliai vertinami nominaliąja verte pridėjus sukauptų palūkanų sumą.
4. Vertybiniai popieriai ir finansinės priemonės, įtrauktos į vertybinių popierių biržos oficialųjį prekybos sąrašą arba kuriomis prekiaujama kitoje reguliariai veikiančioje, pripažintoje ir visuomenei atviroje reguliuojamoje rinkoje Europoje, Šiaurės arba Pietų Amerikoje, Azijoje, Australijoje, Naujojoje Zelandijoje, Afrikoje arba Okeanijoje, vertinamos prekybos sesijos pabaigos kaina. 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, vertinimą atlieka sąžiningai veikianti Bendrovės Direktorių valdyba arba jos atstovas, 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, naudojant vertinimo principus, kuriuos gali patikrinti Bendrovės *Réviseur d'Entreprises*.
6. Visi kiti aktyvai, siekiant tinkamo ir teisingo kiekvieno Subfondo aktyvų sumos įvertinimo, vertinami remiantis tikėtina pirkimo kaina, kaip nustatyta Bendrovės Direktorių valdybos arba jos atstovo, naudojant vertinimo principus, kuriuos gali patikrinti Bendrovės *Réviseur d'Entreprises*.

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

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

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

#### c) Užsienio valiutos vertimas

Kiekvieno Bendrovės Subfondo finansinė atskaitomybė išreikšta Subfondo bazine valiuta. Aktyvai ir pasyvai kitomis nei bazinė valiutomis perskaičiuojami į bazinę valiutą 2010 06 30 dienos valiutos keitimo kursu. Pajamos ir išlaidos kitomis nei bazinė valiutomis perskaičiuojami į bazinę valiutą apmokėjimo dienos valiutos keitimo kursu. Gautas pelnas arba nuostoliai įtraukiami į Gryųjų aktyvų operacijų ir pokyčių atskaitą.

#### d) Išankstiniai valiutos keitimo sandoriai

Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje galiojantys išankstiniai valiutos keitimo sandoriai vertinami pagal 2010/06/30 dienos išankstinį valiutos keitimo kursą. Gautas nere realizuotasis pelnas arba nuostoliai įtraukiami į Gryųjų aktyvų operacijų ir pokyčių atskaitą.

#### e) Investicinių vertybinių popierių įsigijimo kaina

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

#### f) Dividendai

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

# Finansinės atskaitomybės pastabos

## 2010 06 30 (tęsinys)

### g) Konsoliduotos atskaitos

Bendrovės Konsoliduota grynujų aktyvų ataskaita ir Konsoliduota grynujų aktyvų operacijų ir pokyčių ataskaita yra visų Subfondų atskaitų suma eurais (EUR).

### 3 pastaba. Valdymo bendrovė

Bendrovė direktorių valdyba paskyrė „Nordea Investment Funds S.A.“ valdymo bendrove pagal 2002 m. įstatymo 13-ojo skyriaus nuostatas.

- Valdymo bendrovės pagrindinis tikslas – Bendrovės valdymas, administravimas ir rinkodara.
- Valdymo bendrovė atsako už visų Subfondų investavimo politikos įgyvendinimą.
- Valdymo bendrovė gali savo sąskaita, pati kontroliuodama ir prižiūradama, skirti vieną ar daugiau investavimo konsultantų, kurie teiktų informaciją apie investicijas, rekomendacijas ir tyrimus būsimų ir dabartinių investicijų klausimais. Be to, Valdymo bendrovė gali savo sąskaita, pati kontroliuodama ir prižiūradama, perduoti savo investavimo valdymo funkcijas, susijusias su Bendrovės turtu, laikydamosi 2002 m. gruodžio 20 d. Liuksemburgo Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo su pakeitimais 85 straipsnyje nurodytų apribojimų. Valdymo bendrovė gali savo sąskaita, pati kontroliuodama ir prižiūradama, skirti vieną ar daugiau investavimo konsultantų, kurie teiktų informaciją apie investicijas, rekomendacijas ir tyrimus būsimų ir dabartinių investicijų klausimais.
- Valdymo bendrovė gali savo sąskaita, pati kontroliuodama ir prižiūradama, perduoti centralizuoto Bendrovės administravimo funkcijas.

Už teikiamas investicijų valdymo paslaugas, Valdymo bendrovė turi teisę gauti iš Bendrovės toliau nurodytą atlyginimą, skaičiuojamą pagal Subfondų 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 2010/06/30		
	BP, AP	BI, AI	BX
Nordea Fund of Funds – Balanced	1,35	/	/
Nordea Fund of Funds – Choice Emerging Market Equities	1,35	0,50	0,00
Nordea Fund of Funds – Choice International Equities	1,35	0,50	0,00
Nordea Fund of Funds – Choice Pan-European Equities	1,35	0,50	0,00
Nordea Fund of Funds – Conservative	1,35	/	/
Nordea Fund of Funds – Value Masters Fund	1,55	1,00	/

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

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

### 4 pastaba – Investicijų subvaldymas ir investavimo konsultantai

Pagal 2002 m. įstatymo 85 str. Valdymo bendrovė perdavė savo investicijų valdymo funkcijas toliau nurodytų Subfondų atžvilgiu bendrovei „Nordea Investment Management AB“ Regeringsgatan 59, 105 71 Stokholmas, Švedija (toliau – „Investicijų subvaldytojas“) ir įpareigojo pastarąją vadovauti ir valdyti (Valdymo bendrovei prižiūrint ir kontroliuojant) šių Subfondų aktyvų investavimą:

- Nordea Fund of Funds – Choice Emerging Markets Equities;
- Nordea Fund of Funds – Choice International Equities;
- Nordea Fund of Funds – Choice Pan-European Equities.

Investicijų subvaldytojas paskirtas pagal neterminuotą sutartį, ir bet kuri šalis gali ją nutraukti įspėjusi kitą šalį prieš 3 mėnesius. Už teikiamas Didžioji 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 Liuksemburgas, Liuksemburgo Didžioji Hercogystė, žemiau nurodytų Subfondų investavimo konsultantu (toliau – „Investavimo konsultantas“):

- Nordea Fund of Funds – Balanced;
- Nordea Fund of Funds – Conservative.

Už suteiktas paslaugas Investavimo konsultacijas gauna komercinio dydžio užmokesčių, 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 tekste – „Pagrindinis platintojas“). Pagrindinis platintojas stengiasi parduoti Bendrovės akcijas tose jurisdikcijose, kuriose Bendrovė gavo ir palaiko viešojo pardavimo leidimą. Pagrindinis platintojas turi teisę tose jurisdikcijose skirti Bendrovės akcijų subplatintojus.

Platinimo mokesčiai šiuo metu neimamas.

# Finansinės atskaitomybės pastabos 2010 06 30 (tęsinys)

## 6 pastaba. Paslaugų agentas

Pagal 2002 m. įstatymo 85 str. 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 % mokesčių, prie kurio, jeigu taikomas, pridedamas kiekvieno Subfondo grynujų aktyvų vertės PVM, apskaičiuojamas pagal kiekvieno Subfondo kiekvienos akcijų klasės grynujų aktyvų vertę kiekvieną vertinimo dieną, mokėtinas kiekvieno ketvirčio pabaigoje. Vertybinių popierių saugotojo arba kitų bankų ir finansinių institucijų, kurioms patikėtas Bendrovės aktyvų saugojimas, patirtos išlaidos į Saugotojo mokesčių neįtraukiamos.

## 8 pastaba. Apmokestinimas

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

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

Joks pasirašymo mokesčių neskaiciuojamas nuo tų aktyvų vertės, kuriems atstovauja fondo vienetai, turimi kituose Liuksemburgo kolektyvinio investavimo subjektuose, aktyvų vertei.

## 9 pastaba. Investicijų pokyčių ataskaita

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

## 10 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 grynujų aktyvų vertės dalį. Į koeficientą neįtraukti sandorių mokesčiai atsiradę perkant ir parduodant investicijas. TER apskaičiuojamas pagal tokią formulę:

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

\*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 grynujų aktyvų į kitas kolektyvinio investavimo schemas (Tikslinius fondus), skaičiuojamas sudėtinis (sintetinis) TER. Šis sudėtinis TER atitinka sumą, kurią sudaro:

- Subfondo TER atsižvelgiant į atskaitiniu laikotarpiu gautus apmokėjimus iš Tikslinių fondų,
- proporcingai paskaičiuotas atskirų Tikslinių fondų TER, įvertinant jų atskirų grynujų aktyvų dalį visų Subfondo grynujų aktyvų atžvilgiu pabaigos dieną.

## 11 pastaba. Bendrovės prospektas

Naujausio Bendrovės Prospekto ir naujausių sutrumpintų Prospektų popierinį variantą galima nemokamai gauti Bendrovės buveinėje arba iš Vertybinių popierių saugotojo, Pagrindinio platintojo ar bet kurioje bendrovėje, nurodytoje skyrelyje „Atstovai, mokėjimo agentai ir informacijos agentai, esantys ne Liuksemburge“.

# Finansinės atskaitomybės pastabos 2010 06 30 (tęsinys)

## 12 pastaba. Mokesčiai (atlyginimai) ir išlaidos

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 netiesiogiai už Tiksliniuose fonduose laikomų vertybinių popierių administravimą.

Jei Bendrovė investuoja į Tikslinį fondą, administruojamą kitos bendrovės, su Bendrove susijusios tiesioginiu ar netiesioginiu holdingu, arba kurį valdo „Nordea Group“ priklausanti bendrovė arba „Nordea Fund“ *Valdymo* bendrovė, arba bendrovė, kurios vienas ar daugiau Direktorių valdybos narių tuo pačiu metu yra Bendrovės ar kitos „Nordea Group“ bendrovės valdybos nariai arba tarnautojai, tuomet Bendrovei negali būti taikomas pasirašymo mokestis, išpirkimo mokestis ar valdymo mokestis (t. y., mokestis už investicines konsultacijas).

Pasirašymo ir išpirkimo mokesčių, priskaičiuotų Bendrovei atskaitiniu laikotarpiu už Tikslinių fondų akcijų pirkimą ar grąžinimą, suma ir mokesčių, priskaičiuotų Bendrovei kitos valdymo bendrovės (kapitalo investicijų bendrovės) ar kitos investicinės bendrovės, įskaitant jos valdymo bendrovę, kaip atlyginimą už atitinkamuose Subfonduose laikomų akcijų valdymą, suma nurodoma 13-oje pastaboje. Tačiau tam tikrais atvejais kai kurie iš šių mokesčių Bendrovei sugrąžinami; tuomet jie atskleidžiami Grynųjų aktyvų operacijų ir pokyčių ataskaitoje kaip perskirstytas valdymo mokestis. Tačiau Bendrovė gali tiesiogiai ar netiesiogiai priskaičiuoti investuotojams mokesčių (atlyginimų), išlaidų, mokesčių, komisinių ir (arba) kitų išlaidų sumas. 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.

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

Fondo pavadinimas	ISIN	% dalis per metus
Acatis - Gane Val Event	DE000A0X7541	1,50
Adviser I Funds - Albrech & Cie. Optiselect Fonds	LU0107901315	1,00
Alken Fund European Opportunity	LU0235308482	1,50
AXA Rosenberg Japan Small Cap Alpha Fund A	IE0008366696	0,80
BGF World Mining Hedged - EUR A2	LU0326424115	1,75
BlackRock BGF European Focus Fund A2 EUR	LU0229084990	1,75
BlackRock Global Funds - World Agriculture Fund	LU0385154629	1,75
Bluebay Investment Grade Bond Fund	LU0217402501	0,75
Carmignac Investissement	FR0010148981	1,50
Credit Suisse Equity Fund Gbl Value	LU0129339833	0,90
Digital Funds Stars Europe	LU0090784017	2,00
DJE - Dividende & Substanz	LU0159551042	1,07
DWS Lux Invest Global Value Fund Eur	LU0273144575	0,75
Fidicum SICAV Contrarian Value Euroland	LU0370217092	1,40
Fidelity Active Strategy - Europe Fund	LU0202403266	1,50
Franklin Mutual European Acc EUR	LU0195950059	0,70
Gartmore SICAV-Global Focus Fund A	LU0200075835	1,25
Global Advantage Fund-Major Markets High Value	LU0044747169	1,25
Ignis International Funds plc-Argonaut European AI	IE00B0S5S800	0,75
Ignis International Hexam Global Emerging Market F	IE00B1DS0309	0,75
Indexchange DJ Ind Average Fund	DE0006289390	0,50
Indexchange Nikkei 225 ETF	DE000A0H08D2	0,50
Ishares Euro Govt Bond 3-5	DE000A0LGQD2	0,20
Ishares Euro Inflation Linked BND ETF	DE000A0HG2S8	0,25
Ishares FTSE 100	IE0005042456	0,40
Ishares FTSE BRIC 50 GBP	IE00B1W57M07	0,74
Ishares Iboxx LSC2.5-5.5 DE	DE000A0H08A8	0,15
Ishares Iboxx LSC5.5-10.5 DE	DE000A0H08B6	0,15
Ishares MSCI AC Far East exJpn	DE000A0HGZS9	0,74
Ishares MSCI Europe	DE000A0J2094	0,40
Ishares S&P 500 ETF	DE0002643889	0,40

# Finansinės atskaitomybės pastabos

## 2010 06 30 (tęsinys)

Fondo pavadinimas	ISIN	% dalis per metus
JP Morgan Emerging Markets	LU0318933214	0,85
JP Morgan Emerging Markets A USD	LU0431994713	1,15
JP Morgan Emerging Markets Plus	LU0289215609	1,50
Janus Capital Funds PLC - US Strategic Value Fund	IE0001426232	1,50
Long Term Investment Fund - Classic	LU0244071956	1,50
Long Term Investment Fund - Classic	LU0423699429	1,50
Lyxor ETF DJ Stoxx 600 Utilities (DE Market)	FR0010344853	0,30
Lyxor ETF DJ Stoxx 600 Utilities (FR Market)	FR0010344853	0,30
Lyxor ETF NASDAQ 100 EURO	FR0007063177	0,30
M&G Global Emerging Market CA	GB00B3FFY088	0,75
M&G Investment Fund-Global Basics Fund	GB0030932783	0,75
Merrill Lynch MLILF Latin American	LU0072463663	1,75
Morgan Stanley Euro Ccy High Yield Bond Fund	LU0073255761	0,85
Neptune Emerging Markets	GB00B2R07H27	1,25
Neptune Global Equity Fund B	GB0030679160	1,10
Neptune Investment Funds-Neptune European Opportun	GB0032310012	1,12
Nordea 1 - Danish Mortgage Bond Fund BP-DKK	LU0076315968	0,60
Nordea 1 - Global Value Fund BP-EUR	LU0160643358	1,50
Nordea 1 - Nordic Equity Fund BP-EUR	LU0064675639	1,50
Nuveen Tradewinds Global All Cap I	IE00B1VPKW27	1,00
Oddo Asset Management Oddo Convertibles Taux	FR0000980989	1,00
Skagen Global	NO0008004009	0,96
Sparinvest - Global Value	LU0138501191	1,50
Sparinvest - Global Small Cap Value	LU0264925131	1,85
Starcap Sicav - Starpoint A EUR	LU0114997082	1,29
Treetop Global Opportunities EUR	LU0513497502	1,20
UBS Irl Investor Selection PLC - Global Emerging M	IE00B5T8QC31	2,04
Uni-Global Minimum Variance Europe	LU0191819951	1,38
VAM (Driehaus) Emerging Markets Growth Fund	LU0443655294	1,50

Vokietijos fondams: atlyginimas yra „Vermögensverwaltungsvergütung“ (kapitalo valdymo mokesčiai), kurie apima administravimo mokesčius bet neapima saugotojo bei spausdinimo mokesčių.

### 14 pastaba. Akcinis kapitalas

Nuo 2009 m. vasario 27 d. (toliau – „įsigaliojimo data“) Bendrovė akcijų klasių struktūrą pakeitė taip: vienintelė akcijų klasė buvusi apyvartoje iki įsigaliojimo datos, t. y. B akcijų klasė, pervadinta BP akcijų klase; BP akcijų klasė apibrėžiama kaip „atitinkamo Subfondo kaupiančiosios akcijos, kurias gali įsigyti tiek neinstituciniai, tiek instituciniai investuotojai“; nauja BP akcijų klasė apibrėžtis atitinka ankstesniąją B akcijų klasei taikytą apibrėžtį; taip pat sukurtos kitos B akcijų klasės ir naujos A akcijų klasės.

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, bazine valiuta, investuotojų kategorija, pardavimo šalimi ar kitomis detalėmis, kurios išsamiau apibrėžiamos išleidžiant akcijas.

Tam tikrų akcijų klasių akcijas Akcininkams leidžiama pasirašyti kitomis valiutomis nei bazinė Subfondo valiuta. Ši grynųjų aktyvų vertė akcijai, išreikšta kita nei bazinė Subfondo valiuta, atitinka kasdieninę grynųjų aktyvų vertę akcijai perskaičiuotą bazine Subfondo valiuta.

# Finansinės atskaitomybės pastabos 2010 06 30 (tęsinys)

A klasės akcijomis pagrįstų akcijų klasės		B klasės akcijomis pagrįstų akcijų klasės	
Šiuo metu A akcijų klasės akcijas galima skirstyti taip:		Šiuo metu B akcijų klasės akcijas galima skirstyti taip:	
Akcijų klasė	Apibūdinimas	Akcijų klasė	Apibūdinimas
AP	Atitinkamo Subfondo skirstančiosios akcijos, kurias gali įsigyti tiek neinstituciniai, tiek instituciniai investuotojai.	BP	Atitinkamo Subfondo kaupiančiosios akcijos, kurias gali įsigyti tiek neinstituciniai, tiek instituciniai investuotojai.
AI	Atitinkamo Subfondo skirstančiosios akcijos rezervuotos instituciniams investuotojams.	BI	Atitinkamo Subfondo kaupiančiosios akcijos rezervuotos instituciniams investuotojams.
AX	Atitinkamo Subfondo skirstančiosios akcijos, kurių gali įsigyti tik Instituciniai investuotojai: a) atitinkantys periodiškai nustatomus minimalius sąskaitos palaikymo arba kvalifikacinius reikalavimus, b) kurių AX akcijos bus laikomos Bendrovės Vertybinių popierių saugotojo pasaulio sąskaitoje, c) kurių sąskaitoms taikoma atskira apmokestinimo struktūra, pagal kurią visi arba dalis mokesčių yra imami ne įprastiniu būdu – pagal akcijų klasę ir skaičiuojant akcijai tenkančią grynąjų 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, b) kurių BX akcijos bus laikomos Bendrovės Vertybinių popierių saugotojo pasaulio sąskaitoje, c) kurių sąskaitoms taikoma atskira apmokestinimo struktūra, pagal kurią visi arba dalis mokesčių yra imami ne įprastiniu būdu – pagal akcijų klasę ir skaičiuojant akcijai tenkančią grynąjų aktyvų vertę, bet apmokestinant administraciniu būdu ir Valdymo bendrovei juos surenkant tiesiogiai iš Akcininko. BX akcijų klasės akcijomis leidžiama viešai prekiauti tik Liuksemburgo Didžiojoje Hercogystėje.
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.	
Akcijų klasė	Valiuta	Akcijų klasė	Valiuta
AP	EUR	BP	EUR, NOK, SEK, DKK, PLN
AI	EUR	BI	EUR, NOK, SEK, DKK, PLN
		BX	EUR, NOK, SEK, DKK
<b>A akcijų klasės akcijų platinimo politika</b>		<b>B akcijų klasės akcijų platinimo politika</b>	
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 reinvestuojant šiai Akcijų klasei priskirtas Subfondo pajamas (kaupimas).	

# Informacija akcininkams

Toliau nurodytus dokumentus ir (arba) informaciją (popierinius variantus) galima nemokamai gauti Bendrovės buveinėje arba iš Vertybinių popierių saugotojo, Pagrindinio platintojo ar bet kurios bendrovės, nurodytos sąraše „Atstovai, mokėjimo agentai ir informacijos agentai, esantys ne Liuksemburge“:

<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Bendrovės įstatus</li><li>▪ Sutartį su Valdymo bendrove</li><li>▪ Audituotą metinę ataskaitą</li><li>▪ Visų Bendrovės Subfondų visų akcijų Klasių dienos grynujų aktyvų vertę, tenkančią vienai akcijai</li><li>▪ Išsamų ir sutrumpintą Prospektą (-us)</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Sutartį su Banku-saugotoju ir Mokėjimo agentu</li><li>▪ Neaudituotą pusmečio ataskaitą</li><li>▪ Per ataskaitinį laikotarpį sudarytų investavimo sandorių sąrašą</li><li>▪ Akcijų pasirašymo formą</li><li>▪ Paslaugų sutartį</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Visus pranešimus akcininkams</li><li>▪ Sutartį su Investicijų subvaldytoju</li><li>▪ Nominalaus akcininko sutartį su „Nordea Bank AB“ (publ)</li></ul>
---	---	--

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

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

Akcijų pasirašymas atliekamas tik remiantis galiojančiu Prospektu, kartu su naujausia Metine ataskaita ir naujausiomis Pusmečio ataskaitomis, jei jos paskelbtos po naujausios Metinės ataskaitos.

# Organizacija

## Registruota buveinė

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

## Direktorių valdyba

André Roelants ( <i>Chairman</i> ) Liuksemburgas Liuksemburgo Didžioji Hercogystė	André Roelants yra „Clearstream International S.A.“ Direktorių valdybos <i>Chairman</i> . Anksčiau jis ėjo „Clearstream“ <i>CEO</i> pareigas, taip pat „Deutsche Börse“ Frankfurte <i>Deputy CEO</i> pareigas. Be to, jis buvo DEXIA grupės Vykdomojo komiteto narys ir „Banque Internationale à Luxembourg S.A.“ Liuksemburge Vykdomosios valdybos <i>Chairman</i> .
Allan Polack Kopenhaga Danija	Allan Polack yra „Nordea Savings & Asset Management“ <i>CEO</i> ir „Nordea Capital Markets & Savings“ vyriausiųjų valdytojų 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 <i>Professor of Economics</i> Kopenhagos universitete ir labai aktyviai daro karjerą kaip vyriausiųjų bei centrinių bankų konsultantas ir daugelio ekonomikos komitetų narys.
Jhon Mortensen Liuksemburgas Liuksemburgo Didžioji Hercogystė	Jhon Mortensen yra „Nordea Bank S.A.“ Liuksemburge <i>Managing Director</i> ir <i>CEO</i> .
Jari Kivihuhta Helsinkis Suomija	Jari Kivihuhta yra <i>Managing Director</i> „Nordea Investment Fund Company Ltd“ Helsinkyje ir <i>Head of Asset Management Products</i> „Nordea Savings & Asset Management“ Helsinkyje, Suomijoje.
Eira Palin-Lehtinen Helsinkis Suomija	Eira Palin-Lehtinen yra išėjusi į pensiją po ilgai trukusios karjeros „Nordea Group“. Ji yra įvairių valdybų Suomijoje narė.
Peter Hemme Bagsvardas Danija	Peter Hemme yra išėjęs į pensiją po 24-ųjų metų darbo investicinių fondų versle ir „Nordea Invest Management A/S“ <i>CEO</i> pareigų. Jis yra įvairių valdybų Danijoje narys.

## Kasdieninis valdymas

Lars Erik Høgh Liuksemburgas Liuksemburgo Didžioji Hercogystė	Lars Erik Høgh yra <i>Managing Director</i> „Nordea Investment Funds S.A.“ Liuksemburge.
--	--

# Administravimas

## Valdymo bendrovė

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

## Paslaugų agentas

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

## Vertybinių popierių saugotojas ir mokėjimo 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 bendriems klausimams  
+ 352 43 39 48  
Telefaksas komerciniams tikslams  
+ 352 43 39 40  
Interneto svetainė [www.nordea.lu](http://www.nordea.lu)  
El. paštas [nordeafunds@nordea.lu](mailto:nordeafunds@nordea.lu)

## Platintojas 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

## Atstovas 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  
Finnland Ltd  
Centralgatan/Keskuskatu 3a  
FIN-00020 NORDEA, Helsinkis  
Suomija  
Telefonas + 358 9 1651  
Telefaksas + 358 9 165 48368

## Platintojas Lietuvoje

Nordea Bank Finland Plc Lithuania  
Branch  
18/2 Didžioji Street  
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

# Viešosios prekybos leidimai

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

Liuksemburge  
Danijoje

Vokietijoje  
Suomijoje

Lietuvoje  
Norvegijoje

Švedijoje

Smulkesnės informacijos ieškokite naujausiame išsamiaame Prospekte, įskaitant konkrečioms šalims parengtą investuotojams skirtą informaciją apie aukščiau minėtų šalių fondų akcijų pasirašymą.

# Atstovai, mokėjimo agentai ir informacijos agentai, esantys ne Liuksemburge

## **Atstovas ir mokėjimo 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

## **Mokėjimo agentas Suomijoje**

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

## **Mokėjimo ir informacijos agentas Vokietijoje**

Nordea Bank Finland plc  
Germany Branch  
Grüneburgweg 119  
D-60323 Frankfurtas prie Maino  
Telefonas + 49 69 710 040  
Telefaksas + 49 69 710 04-290/-291

## **Atstovas ir mokėjimo agentas Lietuvoje**

Nordea Bank Finland Plc Lithuania  
Branch  
Didžioji g. 18/2  
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

## **Mokėjimo 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

## **Mokėjimo agentas Švedijoje**

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

# **Teisinis konsultantas**

Bonn Schmitt Steichen  
22-24, rives de Clausen  
L-2165 Luxembourg  
Liuksemburgo Didžioji Hercogystė

# **Réviseur d'Entreprises**

KPMG Audit S.à r.l.  
9, Allée Scheffer  
L-2520 Luxembourg  
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](mailto:nordeafunds@nordea.lu)  
[www.nordea.lu](http://www.nordea.lu)

R. C. Luxembourg B-66248

