

Nordea

Ungeprüfter Halbjahresbericht 2019

Nordea Fund of Funds, SICAV

Société d'Investissement à Capital Variable
à compartiments multiples

Investmentfonds nach Luxemburger Recht

562, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
HR Nummer: Luxemburg B-66248

Für die folgenden Teilfonds von Nordea Fund of Funds, SICAV wurde keine Anzeige zur Zulassung zum Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland erstattet und Aktien dieser Teilfonds dürfen an Anleger im Geltungsbereich des deutschen Kapitalanlagegesetzbuches („KAGB“) NICHT vertrieben werden. Die folgenden Teilfonds sind daher für Anleger in Deutschland NICHT verfügbar:

- Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Equity
- Nordea Fund of Funds - Tactical Allocation Balanced
- Nordea Fund of Funds - Tactical Allocation Moderate

Zeichnungen können nicht auf Grundlage der Jahres- und Halbjahresberichte angenommen werden. Zeichnungen sind nur gültig auf Basis des aktuellen Prospekts zusammen mit dem neuesten Jahresbericht und dem neuesten Halbjahresbericht, sofern dieser später veröffentlicht wurde.

Inhalt

Nettovermögensaufstellung per 30.06.2019	2
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für den Zeitraum bis zum 30.06.2019	4
Statistische Angaben zum 30.06.2019	6
Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2019	
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Balanced	8
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Growth	10
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Moderate	12
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Total Return	14
Anmerkungen zum Abschluss per 30.06.2019	16
Informationen für die Anteilshaber	21
Organisation	22
Verwaltung	23
Anlageverwalter	23
Berechtigung zum öffentlichen Vertrieb	23
Vertreter, Zahl- und Informationsstellen außerhalb Luxemburgs	24
Abschlussprüfer	25

Nettovermögensaufstellung per 30.06.2019

	Konsolidierte Aufstellung (in EUR)	Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Balanced (in EUR)	Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Growth (in EUR)
Aktiva			
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2)	420.262.314,35	253.421.078,66	36.432.800,29
Bankguthaben	24.803.162,12	12.329.326,20	3.136.200,90
Dividenden- und Zinsforderungen	354.690,71	205.857,27	72.953,81
Forderungen aus Anteilszeichnungen	1.139,26	990,00	149,26
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	0,28	-	0,26
	445.421.306,72	265.957.252,13	39.642.104,52
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	1.583.465,85	989.635,23	179.410,72
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	1.542.400,21	580.342,35	145.718,34
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	154.838,26	59.102,44	20.980,10
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	7,38	7,38	-
	3.280.711,70	1.629.087,40	346.109,16
Summe Nettovermögen	442.140.595,02	264.328.164,73	39.295.995,36
Wertpapiere zum Anschaffungspreis	391.558.528,78	235.385.116,13	32.952.489,41

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Moderate (in EUR)	Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Total Return (in EUR)
113.770.152,99	16.638.282,41
7.622.676,54	1.714.958,48
75.142,77	736,86
-	-
0,02	-
121.467.972,32	18.353.977,75
366.364,20	48.055,70
816.339,52	-
45.531,86	29.223,86
-	-
1.228.235,58	77.279,56
120.239.736,74	18.276.698,19
106.789.320,67	16.431.602,57

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für den Zeitraum bis zum 30.06.2019

	Konsolidierte Aufstellung (in EUR)	Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Balanced (in EUR)	Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Equity (Anmerkung 1a) (in EUR)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	572.886.530,66	318.466.739,62	4.711.730,83
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	1.335.816,43	718.869,99	2.737,58
Nettozinsen aus Bankguthaben	4.962,74	-	105,29
Andere Erträge	1.138,58	0,22	204,23
Rückvergütung von Anlageverwaltungsgebühren (Anmerkung 12)	3.932,08	2.009,07	-
	1.345.849,83	720.879,28	3.047,10
Aufwendungen			
Nettozinsen aus Bankguthaben	13.045,24	2.340,72	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten	259.917,20	148.006,41	1.709,28
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 5)	426.941,02	239.649,98	2.875,12
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 4)	17.598,35	10.191,91	180,63
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3)	2.297.987,00	1.409.016,54	26.042,87
Taxe d'abonnement (Anmerkung 6)	64.136,74	37.209,89	285,39
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 14)	47.121,06	22.289,72	747,34
	3.126.746,61	1.868.705,17	31.840,63
Nettoertrag/(-verlust)	(1.780.896,78)	(1.147.825,89)	(28.793,53)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	18.937.063,08	11.418.594,42	391.168,98
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1.443.599,96	967.774,96	7.619,31
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	(152.412,44)	18.836,08	(1.265,90)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	18.447.353,82	11.257.379,57	368.728,86
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	28.668.168,96	18.333.967,23	111.963,90
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	2.649,59	91.621,66	1.393,64
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(12,92)	(7,38)	-
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	47.118.159,45	29.682.961,08	482.086,40
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	534.086,50	487.041,74	495,05
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(178.398.181,59)	(84.308.577,71)	(5.194.312,28)
Summe Nettovermögen zum Ende des Zeitraumes	442.140.595,02	264.328.164,73	-
TER für das Jahr (Anmerkung 8)			
BP-Anteile		1,89%	

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Growth (in EUR)	Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Moderate (in EUR)	Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Total Return (in EUR)	Nordea Fund of Funds -Tactical Allocation Balanced (Anmerkung 1a) (in EUR)	Nordea Fund of Funds - Tactical Allocation Moderate (Anmerkung 1a) (in EUR)
46.214.949,31	157.544.143,85	24.723.298,49	10.629.473,78	10.596.194,78
118.201,89	378.168,28	50.451,98	40.152,02	27.234,69
4.364,83	-	492,62	-	-
0,02	0,04	-	590,00	344,07
166,45	1.756,56	-	-	-
122.733,19	379.924,88	50.944,60	40.742,02	27.578,76
-	9.708,39	-	758,67	237,46
21.566,91	71.256,57	10.564,47	4.538,43	2.275,13
35.088,12	115.421,07	17.333,69	10.973,91	5.599,13
1.515,88	4.402,34	578,10	472,54	256,95
291.896,42	436.190,28	64.433,10	52.441,88	17.965,91
6.261,37	15.977,08	2.846,23	1.200,57	356,21
4.995,90	14.989,89	2.455,33	676,13	966,75
361.324,60	667.945,62	98.210,92	71.062,13	27.657,54
(238.591,41)	(288.020,74)	(47.266,32)	(30.320,11)	(78,78)
1.610.799,17	4.176.152,18	238.016,17	548.923,75	553.408,41
241.073,86	345.064,26	(117.932,43)	-	-
13.822,62	(98.741,65)	(50.153,21)	(28.069,35)	(6.841,03)
1.627.104,24	4.134.454,05	22.664,21	490.534,29	546.488,60
3.936.882,82	6.121.606,70	93.121,14	193.102,43	(122.475,26)
(11.957,37)	(16.741,74)	(61.666,60)	-	-
0,26	(5,80)	-	-	-
5.552.029,95	10.239.313,21	54.118,75	683.636,72	424.013,34
12.385,34	13.194,31	0,40	17.138,28	3.831,38
(12.483.369,24)	(47.556.914,63)	(6.500.719,45)	(11.330.248,78)	(11.024.039,50)
39.295.995,36	120.239.736,74	18.276.698,19	-	-
2,31%	1,45%	1,64%		

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Statistische Angaben zum 30.06.2019

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert je Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017	30.06.2019
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Balanced	EUR	264.328.164,73	318.466.739,62	436.429.270,87	1.886.200,8869
BP-Anteile	EUR	139,53	127,18	138,20	1.134.019,9058
BV-Anteile	EUR	139,82	127,36	138,21	7,2480
HB CHF-Anteile	CHF	162,54	148,44	162,09	4.138,1104
HB DKK-Anteile	DKK	1.023,63	934,16	1.017,55	216.260,6434
HB GBP-Anteile	GBP	126,84	114,94	123,72	59.581,2600
HB NOK-Anteile	NOK	1.189,80	1.076,80	1.157,55	60.787,4151
HB SEK-Anteile	SEK	1.212,14	1.104,01	1.203,20	193.169,9609
HB SGD-Anteile	SGD	225,15	202,90	216,45	2.072,9590
HB USD-Anteile	USD	203,29	182,55	193,43	184.181,6874
HBV GBP-Anteile	GBP	126,95	115,04	123,82	31.981,6969
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Equity (Anmerkung 1a)	EUR	-	4.711.730,83	8.631.585,86	-
BP-Anteile	EUR	-	92,15	105,08	-
HB NOK-Anteile	NOK	-	-	1.003,28	-
HB USD-Anteile	USD	-	104,94	116,78	-
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Growth	EUR	39.295.995,36	46.214.949,31	62.465.856,38	263.589,1244
BP-Anteile	EUR	152,37	135,66	151,77	119.503,1886
BV-Anteile	EUR	152,65	135,84	151,77	6,6138
HB CHF-Anteile	CHF	-	137,65	154,74	-
HB DKK-Anteile	DKK	1.119,39	997,85	1.119,07	15.326,1911
HB GBP-Anteile	GBP	124,40	110,14	122,10	46.495,1085
HB NOK-Anteile	NOK	1.305,79	1.154,45	1.278,35	16.298,6071
HB SEK-Anteile	SEK	1.264,08	1.124,60	1.262,29	28.756,8075
HB SGD-Anteile	SGD	-	216,01	237,23	-
HB USD-Anteile	USD	213,86	187,61	204,77	31.041,4017
HBV GBP-Anteile	GBP	124,49	110,20	122,17	6.161,2061
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Moderate	EUR	120.239.736,74	157.544.143,85	193.425.865,06	954.283,4505
BP-Anteile	EUR	126,88	118,57	125,21	404.380,3487
BV-Anteile	EUR	127,20	118,77	125,22	7,9859
HB CHF-Anteile	CHF	142,55	133,51	141,69	465,9045
HB DKK-Anteile	DKK	932,13	872,10	923,26	238.137,9095
HB GBP-Anteile	GBP	115,87	107,64	112,53	50.915,5506
HB NOK-Anteile	NOK	1.020,41	946,75	988,52	28.889,7286
HB SEK-Anteile	SEK	1.106,24	1.032,83	1.093,20	139.249,8606
HB SGD-Anteile	SGD	205,58	189,90	196,89	2.880,9659
HB USD-Anteile	USD	193,89	178,47	183,74	72.153,0445
HBF SEK-Anteile	SEK	-	1.043,48	1.100,20	-
HBF USD-Anteile	USD	196,39	180,53	185,08	33,1550
HBV GBP-Anteile	GBP	115,94	107,70	112,60	17.168,9967

Die nicht abgesicherten Klassen werden in diesem Abschluss lediglich in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen, diese können jedoch in anderen Währungen existieren, obwohl keine Anteile dieser Anteilsklasse in der Basiswährung in Umlauf sind.

Die Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile wird pro Anteilsklasse zusammengerechnet.

Die abgesicherten Klassen, sofern vorhanden, sind in der entsprechenden Hedge-Währung ausgewiesen, die sich von der Basiswährung des Teilfonds unterscheidet.

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Statistische Angaben zum 30.06.2019

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert je Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017	30.06.2019
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Total Return	EUR	18.276.698,19	24.723.298,49	43.407.135,58	193.412,5159
BF-Anteile	EUR	-	98,91	102,21	-
BP-Anteile	EUR	99,19	98,19	101,74	78.331,2742
HB CHF-Anteile	CHF	106,39	105,53	109,85	1.510,6884
HB DKK-Anteile	DKK	735,61	729,03	757,02	50,1630
HB NOK-Anteile	NOK	956,93	940,48	962,62	6.177,1617
HB SEK-Anteile	SEK	905,43	895,48	929,73	25.999,3443
HB USD-Anteile	USD	120,75	117,68	118,74	3.493,0433
HBF SEK-Anteile	SEK	971,74	960,01	994,04	68.279,3640
HBV GBP-Anteile	GBP	80,72	79,45	81,45	9.571,4770
Nordea Fund of Fund - Tactical Allocation Balanced (Anmerkung 1a)	EUR	-	10.629.473,78	18.112.460,55	-
BP-Anteile	EUR	-	153,34	165,56	-
Nordea Fund of Funds - Tactical Allocation Moderate (Anmerkung 1a)	EUR	-	10.596.194,78	18.273.119,02	-
BP-Anteile	EUR	-	133,39	140,14	-

Die nicht abgesicherten Klassen werden in diesem Abschluss lediglich in der Basiswährung des Teilfonds ausgewiesen, diese können jedoch in anderen Währungen existieren, obwohl keine Anteile dieser Anteilsklasse in der Basiswährung in Umlauf sind.

Die Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile wird pro Anteilsklasse zusammengerechnet.

Die abgesicherten Klassen, sofern vorhanden, sind in der entsprechenden Hedge-Währung ausgewiesen, die sich von der Basiswährung des Teilfonds unterscheidet.

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Balanced

**Aufstellung der Wertpapieranlagen
und anderer Nettovermögenswerte per
30.06.2019 (in EUR)**

**Aufgliederung der Wertpapieranlagen
nach Ländern und Sektoren per
30.06.2019 (in % des Nettovermögens)**

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Land
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)				
DKK				
306.839,475	Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund BI-DKK	10.664.292,17	4,03	
		10.664.292,17	4,03	
EUR				
4.568,000	Allianz Euroland Equity Growth	8.279.865,44	3,13	
82.347,150	BlackRock Global Funds - European Value Fund	5.599.606,20	2,12	
51.936,000	db x-trackers II Eurozone Government Bond UCITS ET	12.717.048,96	4,81	
3.745,000	Eleva Euroland Selection Fund	3.950.113,65	1,49	
1.448,130	Exane Equity Select Europe Fund S	17.420.151,91	6,59	
25.838,601	GaveKal China Fixed Income UCITS Fund A EURH	2.677.654,22	1,01	
1.236.062,060	Invesco Euro Structured Equity Fund	14.499.007,96	5,49	
162.389,000	iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	21.765.809,62	8,23	
80.086,000	iShares J.P. Morgan USD EM Bond EUR Hedged UCITS E	7.635.799,67	2,89	
20.172,000	iShares S&P 500 - B UCITS ETF	5.126.713,80	1,94	
2.218.314,000	iShares USD Corp Bond UCITS ETF	10.885.266,80	4,12	
1.379.653,000	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	6.745.813,34	2,55	
158.023,850	Nordea 1 - European Corporate Bond Fund BI-EUR	8.266.227,59	3,13	
61.436,631	Petercam L - Bonds EUR High Yield Short Term F	8.712.328,64	3,30	
212.400,000	Polar Capital Funds plc - Global Technology Fund	9.156.564,00	3,46	
36.699,000	Robeco Capital Growth Fds - QI Gbal Multi-Fa Cr IH	4.062.946,29	1,54	
1.013.573,000	UBS ETF - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates	14.846.817,30	5,62	
334.246,000	Vanguard FTSE Developed Europe ex UK UCITS ETF	9.821.818,71	3,72	
		172.169.554,10	65,13	
JPY				
53.710,000	Tokio Marine Funds PLC - Japanese Equity Focus Fun	4.189.758,99	1,59	
		4.189.758,99	1,59	
USD				
53.233,000	CBP Select - Chilton US Equities	6.839.963,06	2,59	
152.517,144	GLG Investments PLC - Man Numeric Emerging Markets	17.089.108,84	6,47	
58.582,000	ISHARES USD TREASURY 3-7YR UCITS ETF (Acc)	6.746.305,62	2,55	
69.237,063	Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fd BI-USD	5.752.301,91	2,18	
1.239.926,623	Old Mutual North American Equity Fund Class I	18.227.641,05	6,90	
99.465,000	SPDR MSCI ACWI UCITS ETF	11.742.152,92	4,44	
		66.397.473,40	25,12	
	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)	253.421.078,66	95,87	
	Summe Wertpapieranlagen	253.421.078,66	95,87	
	Bankguthaben	12.329.326,20	4,66	
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(1.422.240,13)	(0,54)	
	Summe Nettovermögen	264.328.164,73	100,00	

Land	
Irland	49,87
Luxemburg	46,01
Summe	95,87
Sektor	
Offene Aktienfonds	49,92
Offene Anleihefonds	45,96
Summe	95,87

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Balanced

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
672.693,48	CHF	605.093,63	EUR	1.315,07	31.07.2019
221.349.848,63	DKK	29.657.682,80	EUR	8.274,77	31.07.2019
250.441,09	EUR	224.564,28	GBP	81,65	31.07.2019
1.657,86	EUR	2.560,81	SGD	(2,81)	31.07.2019
590.623,52	EUR	673.828,84	USD	(400,91)	31.07.2019
11.837.178,07	GBP	13.223.149,24	EUR	(26.271,13)	31.07.2019
72.301.960,65	NOK	7.456.639,29	EUR	(7.498,81)	31.07.2019
234.133.124,16	SEK	22.243.474,70	EUR	(71.941,05)	31.07.2019
467.774,54	SGD	302.940,42	EUR	408,95	31.07.2019
37.991.622,14	USD	33.286.041,08	EUR	36.931,83	31.07.2019
				(59.102,44)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veraufterer Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Growth

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2019 (in EUR)

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2019 (in % des Nettovermögens)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Land	
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)					
EUR					
516,000	Allianz Euroland Equity Growth	935.291,28	2,38		
9.563,140	BlackRock Global Funds - European Value Fund	650.293,52	1,65		
3.383,000	db x-trackers II Eurozone Government Bond UCITS ET	828.361,38	2,11		
817,000	Eleva Euroland Selection Fund	861.747,09	2,19		
310,048	Exane Equity Select Europe Fund S	3.729.694,51	9,49		
3.229,257	GaveKal China Fixed Income UCITS Fund A EURH	334.647,90	0,85		
158.705,160	Invesco Euro Structured Equity Fund	1.861.611,53	4,74		
16.537,000	iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	2.216.536,80	5,64		
6.716,000	iShares J.P. Morgan USD EM Bond EUR Hedged UCITS E	640.337,02	1,63		
3.963,000	iShares S&P 500 - B UCITS ETF	1.007.196,45	2,56		
265.355,000	iShares USD Corp Bond UCITS ETF	1.302.096,99	3,31		
146.172,000	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	714.707,99	1,82		
10.085,243	Nordea 1 - European Corporate Bond Fund BI-EUR	527.559,06	1,34		
4.117,223	Petercam L - Bonds EUR High Yield Short Term F	583.863,39	1,49		
46.100,000	Polar Capital Funds plc - Global Technology Fund	1.987.371,00	5,06		
2.784,000	Robeco Capital Growth Fds - QI Gbal Multi-Fa Cr IH	308.216,64	0,78		
71.984,000	UBS ETF - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates	1.054.421,63	2,68		
114.692,000	Vanguard FTSE Developed Europe ex UK UCITS ETF	3.370.224,42	8,58		
		22.914.178,60	58,31		
JPY					
11.630,000	Tokio Marine Funds PLC - Japanese Equity Focus Fun	907.222,06	2,31		
		907.222,06	2,31		
USD					
16.610,000	CBP Select - Chilton US Equities	2.134.236,03	5,43		
30.710,754	GLG Investments PLC - Man Numeric Emerging Markets	3.441.051,96	8,76		
4.346,000	ISHARES USD TREASURY 3-7YR UCITS ETF (Acc)	500.485,55	1,27		
3.886,275	Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fd BI-USD	322.876,59	0,82		
305.189,230	Old Mutual North American Equity Fund Class I	4.486.458,82	11,42		
14.623,000	SPDR MSCI ACWI UCITS ETF	1.726.290,68	4,39		
		12.611.399,63	32,09		
	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)	36.432.800,29	92,71		
	Summe Wertpapieranlagen	36.432.800,29	92,71		
	Bankguthaben	3.136.200,90	7,98		
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(273.005,83)	(0,69)		
	Summe Nettovermögen	39.295.995,36	100,00		
				Land	
				Irland	57,60
				Luxemburg	35,11
				Summe	92,71
				Sektor	
				Offene Aktienfonds	68,96
				Offene Anleihefonds	23,75
				Summe	92,71

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Growth

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
17.189.146,59	DKK	2.303.097,38	EUR	642,58	31.07.2019
13.451,91	EUR	100.381,81	DKK	(1,56)	31.07.2019
187.154,55	EUR	167.730,97	GBP	156,78	31.07.2019
12.467,99	EUR	120.949,26	NOK	6,81	31.07.2019
20.325,66	EUR	214.402,21	SEK	22,55	31.07.2019
29.413,12	EUR	33.546,37	USD	(10,85)	31.07.2019
6.692.775,09	GBP	7.476.407,24	EUR	(14.853,77)	31.07.2019
21.318.439,46	NOK	2.198.611,38	EUR	(2.211,05)	31.07.2019
36.422.713,76	SEK	3.460.286,60	EUR	(11.191,44)	31.07.2019
6.645.216,68	USD	5.822.150,86	EUR	6.459,85	31.07.2019
				(20.980,10)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Moderate

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2019 (in EUR)

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2019 (in % des Nettovermögens)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Land	
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)					
DKK					
293.294,489	Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund BI-DKK	10.193.532,38	8,48	Luxemburg	49,24
				Irland	45,38
		10.193.532,38	8,48	Summe	94,62
EUR					
1.087,000	Allianz Euroland Equity Growth	1.970.274,46	1,64	Sektor	
33.508,740	BlackRock Global Funds - European Value Fund	2.278.594,32	1,90	Offene Anleihefonds	62,11
42.227,000	db x-trackers II Eurozone Government Bond UCITS ET	10.347.049,02	8,61	Offene Aktienfonds	32,51
855,000	Eleva Euroland Selection Fund	901.828,35	0,75	Summe	94,62
345,665	Exane Equity Select Europe Fund S	4.158.149,62	3,46		
265.167,020	Invesco Euro Structured Equity Fund	3.110.409,14	2,59		
91.668,000	iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	12.286.720,38	10,22		
41.226,000	iShares J.P. Morgan USD EM Bond EUR Hedged UCITS E	3.930.692,97	3,27		
15.182,000	iShares S&P 500 - B UCITS ETF	3.858.505,30	3,21		
1.209.682,000	iShares USD Corp Bond UCITS ETF	5.935.909,57	4,94		
675.580,000	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	3.303.248,41	2,75		
140.256,478	Nordea 1 - European Corporate Bond Fund BI-EUR	7.336.816,36	6,10		
28.068,091	Petercam L - Bonds EUR High Yield Short Term F	3.980.335,98	3,31		
49.900,000	Polar Capital Funds plc - Global Technology Fund	2.151.189,00	1,79		
17.289,000	Robeco Capital Growth Fds - QI Gbal Multi-Fa Cr IH	1.914.065,19	1,59		
474.566,000	UBS ETF - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates	6.951.442,77	5,78		
122.485,000	Vanguard FTSE Developed Europe ex UK UCITS ETF	3.599.221,73	2,99		
		78.014.452,57	64,88		
JPY					
12.970,000	Tokio Marine Funds PLC - Japanese Equity Focus Fun	1.011.751,52	0,84		
		1.011.751,52	0,84		
USD					
19.555,000	CBP Select - Chilton US Equities	2.512.642,11	2,09		
35.905,641	GLG Investments PLC - Man Numeric Emerging Markets	4.023.124,16	3,35		
42.946,000	ISHARES USD TREASURY 3-7YR UCITS ETF (Acc)	4.945.663,19	4,11		
42.749,028	Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fd BI-USD	3.551.642,80	2,95		
266.790,883	Old Mutual North American Equity Fund Class I	3.921.980,84	3,26		
47.397,000	SPDR MSCI ACWI UCITS ETF	5.595.363,42	4,65		
		24.550.416,52	20,42		
	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)	113.770.152,99	94,62		
	Summe Wertpapieranlagen	113.770.152,99	94,62		
	Bankguthaben	7.622.676,54	6,34		
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(1.153.092,79)	(0,96)		
	Summe Nettovermögen	120.239.736,74	100,00		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Moderate

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
66.262,19	CHF	59.603,42	EUR	129,53	31.07.2019
221.438.629,66	DKK	29.669.578,17	EUR	8.278,09	31.07.2019
6.274,05	EUR	66.214,80	SEK	3,75	31.07.2019
118.819,31	EUR	135.625,00	USD	(139,24)	31.07.2019
7.907.665,53	GBP	8.833.544,68	EUR	(17.550,06)	31.07.2019
29.547.311,21	NOK	3.047.270,64	EUR	(3.064,51)	31.07.2019
154.494.244,81	SEK	14.677.499,55	EUR	(47.470,76)	31.07.2019
593.401,77	SGD	384.299,20	EUR	518,77	31.07.2019
14.157.497,00	USD	12.403.972,25	EUR	13.762,57	31.07.2019
				(45.531,86)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Total Return

**Aufstellung der Wertpapieranlagen
und anderer Nettovermögenswerte per
30.06.2019 (in EUR)**

**Aufgliederung der Wertpapieranlagen
nach Ländern und Sektoren per
30.06.2019 (in % des Nettovermögens)**

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Land
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)				
EUR				
1.610,076	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short D	1.515.741,65	8,29	Luxemburg 40,43
102.263,000	Amundi ETF iSTOXX Europe Multi-Factor Market Neutr	2.303.474,08	12,60	Irland 33,61
1.422,000	Amundi Funds - Emerging Markets Short Term Bond	1.555.212,96	8,51	Frankreich 16,99
4.378,931	Candriam Bonds - Credit Opportunities	999.666,16	5,47	Summe 91,04
747,000	Helium Fund - Selection S-EUR	938.698,13	5,14	Sektor
440.456,000	iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF	2.212.850,94	12,11	Offene Anleihefonds 51,08
5.746,367	Lazard European Alternative Fund	578.113,25	3,16	Offene Aktienfonds 27,09
726,113	LFIS Vision UCITS - Premia	850.205,71	4,65	Offene Hedgefonds 7,72
6.909,000	Lutetia Capital - Lutetia Patrimoine	802.342,17	4,39	Offene Mischfonds 5,14
4.145,100	Nordea 1 - Low Dur Europ High Yield Bd Fd - BI EUR	425.660,32	2,33	Summe 91,04
23.490,000	PIMCO Short-Term High Yield Corporate Bond Index S	2.084.267,70	11,40	
5.503,098	Svcd Platform SICAV - Maverick Fd tal Quant UCITS I	561.623,07	3,07	
106.419,329	Traditional Funds plc - F&C Real Estate Equity Lon	1.267.454,21	6,93	
37.068,000	UBS ETF - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates	542.972,06	2,97	
		16.638.282,41	91,04	
	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)	16.638.282,41	91,04	
	Summe Wertpapieranlagen	16.638.282,41	91,04	
	Bankguthaben	1.714.958,48	9,38	
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(76.542,70)	(0,42)	
	Summe Nettovermögen	18.276.698,19	100,00	

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Total Return

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
160.731,17	CHF	144.579,08	EUR	314,22	31.07.2019
36.763,77	DKK	4.925,81	EUR	1,37	31.07.2019
772.336,53	GBP	862.766,54	EUR	(1.714,10)	31.07.2019
5.910.572,62	NOK	609.568,64	EUR	(613,01)	31.07.2019
89.894.826,26	SEK	8.540.326,37	EUR	(27.621,58)	31.07.2019
420.977,37	USD	368.835,79	EUR	409,24	31.07.2019
				(29.223,86)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Anmerkungen zum Abschluss per 30.06.2019

Anmerkung 1 – Allgemeines

Nordea Fund of Funds, SICAV (die „Gesellschaft“) ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und mehreren Teilfonds, eine Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) à compartiments multiples, gemäß dem Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften in der geänderten Fassung und gemäß dem Gesetz vom 17. Dezember 2010, Teil I, bezüglich Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) in der geänderten Fassung (das „Gesetz“).

Am Ende des Berichtszeitraums besteht die Gesellschaft aus folgenden Teilfonds:

Name des Teilfonds	Basiswährung	Auflegungsdatum
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Balanced	EUR	12.09.2013
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Growth	EUR	12.09.2013
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Moderate	EUR	12.09.2013
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Total Return	EUR	19.04.2016

a) Auflösung von Teilfonds

Folgende Teilfonds wurden am 11. Juni 2019 aufgelöst:

Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Equity
 Nordea Fund of Fund - Tactical Allocation Balanced
 Nordea Fund of Funds - Tactical Allocation Moderate

Anmerkung 2 – Wichtige Grundsätze der Rechnungslegung

Der Abschluss wird in Übereinstimmung mit den in Luxemburg für Investmentfonds geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen erstellt.

a) Bewertung der Wertpapierbestände

Wertpapiere werden wie folgt bewertet:

1. Zielfonds werden mit dem aktuellsten verfügbaren Nettoinventarwert oder Rücknahmepreis bewertet, falls Rücknahme- und Ausgabepreise angegeben werden.
2. Wertpapiere und Finanzinstrumente, die amtlich notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt in Europa, Nord- oder Südamerika, Asien, Australien, Neuseeland, Afrika oder Ozeanien gehandelt werden, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und öffentlich zugänglich ist, werden auf der Grundlage des letzten zum Bewertungszeitpunkt verfügbaren Kurses bewertet. Falls das gleiche Wertpapier an verschiedenen Märkten notiert ist, wird die Notierung des Hauptmarkts für dieses Wertpapier verwendet. Falls es keine angemessene Notierung gibt, oder falls die Notierung keinen angemessenen Wert repräsentiert, wird die Wertfestsetzung vom Verwaltungsrat der Gesellschaft oder dessen Beauftragten nach bestem Ermessen vorgenommen, um einen wahrscheinlichen Verkaufspreis für dieses Wertpapier festzusetzen.
3. Liquide Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
4. Festgelder werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
5. Der Wert von Wertpapieren oder Finanzinstrumenten, die nicht an der Börse notiert sind, wird vom Verwaltungsrat der Gesellschaft oder dessen Beauftragten auf Grundlage des wahrscheinlichen Verkaufspreises festgesetzt, um eine korrekte und angemessene Bewertung des Gesamtvermögens jedes Teilfonds zu gewährleisten.
6. Alle anderen Vermögensgegenstände werden vom Verwaltungsrat oder dessen Beauftragten auf Grundlage des wahrscheinlichen Verkaufspreises bewertet, um eine korrekte und angemessene Bewertung des Gesamtvermögens jedes Teilfonds zu gewährleisten.

Falls aufgrund außergewöhnlicher Umstände eine Bewertung in Übereinstimmung mit den vorgenannten Grundsätzen unmöglich oder nur fehlerhaft möglich ist, können der Verwaltungsrat der Gesellschaft oder dessen Beauftragte andere allgemein anerkannte Bewertungsregeln anwenden, um eine ordnungsgemäße Bewertung des Gesamtvermögens jedes Teilfonds zu gewährleisten.

b) Realisierter Nettogewinn oder -verlust aus dem Verkauf von Wertpapieren

Durch den Verkauf von Wertpapieren realisierte Nettogewinne oder -verluste werden auf der Grundlage des durchschnittlichen Einstandspreises der verkauften Wertpapiere ermittelt.

c) Währungsumrechnung

Der Rechnungsabschluss jedes einzelnen Teilfonds der Gesellschaft wird in der Basiswährung des betreffenden Teilfonds aufgestellt. Aktiva und Passiva in anderen Währungen als der Basiswährung werden zu den am Ende des Berichtszeitraums geltenden Wechselkursen in die Basiswährung umgerechnet. Erträge und Aufwendungen in anderen Währungen als der Basiswährung werden zu den an den Zahltagen geltenden Wechselkursen in die Basiswährung umgerechnet. Die sich hieraus ergebenden nicht realisierten Gewinne oder Verluste aus Fremdwährungspositionen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens berücksichtigt.

Die wichtigsten zum Ende des Berichtszeitraums herangezogenen Wechselkurse:

1 EUR = 1,109737 CHF	1 EUR = 7,463614 DKK	1 EUR = 0,896068 GBP	1 EUR = 9,690479 NOK
1 EUR = 10,557765 SEK	1 EUR = 1,538859 SGD	1 EUR = 1,137200 USD	

Anmerkungen zum Abschluss per 30.06.2019 (Fortsetzung)

d) Einstandspreis der Wertpapiere

Der Einstandspreis der Wertpapiere, die auf eine andere Währung als die Basiswährung des betreffenden Teilfonds lauten, wird zu dem am Kauftag geltenden Wechselkurs in die Basiswährung umgerechnet.

e) Dividenden und Zinsen

Dividenden werden nach Abzug der Quellensteuer an dem Tag verbucht und als Ertrag ausgewiesen, an dem die Wertpapiere zum ersten Mal ex Dividende notiert werden, sofern diese Informationen dem Teilfonds zur Verfügung stehen. Zinsen auf Anleihen laufen täglich auf.

f) Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte werden zu dem am Stichtag der Nettovermögensaufstellung für das Jahr geltenden Terminkurs bis zur Fälligkeit bewertet.

Der nicht realisierte Nettowertzuwachs bzw. die nicht realisierte Nettowertminderung aus offenen Devisenterminkontrakten zum Ende des Berichtszeitraums wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten“ ausgewiesen.

g) Konsolidierte Aufstellungen

Die konsolidierte Nettovermögensaufstellung sowie die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens entsprechen der Summe der Aufstellungen aller Teilfonds.

h) Letzter handelbarer Nettoinventarwert des Berichtszeitraums

Der Halbjahresbericht berücksichtigt bei allen Teilfonds den Nettoinventarwert vom 28. Juni 2019. Am Samstag, den 29. Juni 2019 und am Sonntag, den 30. Juni 2019 waren die Börsen geschlossen.

Anmerkung 3 – Verwaltungsgesellschaft

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat Nordea Investment Funds S.A. als Verwaltungsgesellschaft bestellt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist für das Portfoliomanagement, die Verwaltung und den Vertrieb der Gesellschaft zuständig.

Verwaltungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft hat als Gegenleistung für ihre Dienstleistungen als Verwaltungsgesellschaft gegenüber der Gesellschaft Anspruch auf ein Jahreshonorar für die Anlageverwaltung wie im aktuellen Prospekt ausgewiesen.

Von den Teilfonds an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlende Verwaltungsgebühr:

Teilfonds	P-* und V-Anteile	C-Anteile	F-Anteile
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Balanced	1,25%	0,80%	0,70%
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Growth	1,50%	1,00%	0,90%
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Moderate	1,00%	0,60%	0,50%
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Total Return	0,80%	0,60%	0,50%

(*) Währungsgesicherte BP-Anteile werden als „HB-Anteile“ bezeichnet.

Die Anlageverwaltungsgebühr kann teilweise für die Vergütung von Vertriebsmaßnahmen für die Gesellschaft verwendet werden. Rabatte an institutionelle Anleger, die aus kaufmännischer Sicht im Auftrag Dritter Anteile an der Gesellschaft halten, sind möglich.

Anmerkung 4 – Verwahrstellengebühr

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. als Verwahrstelle (die „Verwahrstelle“) der Gesellschaft bestellt.

Als Gegenleistung für ihre Dienstleistungen hat die Verwahrstelle gegenüber der Gesellschaft Anspruch auf eine Verwahrstellengebühr von bis zu 0,125% p.a., zuzüglich etwaiger Mehrwertsteuer, die auf der Grundlage des Nettoinventarwertes der Anteilsklassen des jeweiligen Teilfonds an jedem Bewertungstag berechnet wird.

Anmerkung 5 – Honorar für die zentrale Verwaltung

Als Vergütung für ihre Dienstleistungen als Verwaltungsstelle erhält die Verwaltungsgesellschaft von jedem Teilfonds eine Verwaltungsstellengebühr von bis zu 0,40% p.a., zuzüglich etwaiger Mehrwertsteuer.

Anmerkung 6 – Taxe d'abonnement

Nach luxemburgischem Recht hat die Gesellschaft derzeit in Luxemburg keine Einkommens-, Quellen- oder Kapitalgewinnsteuer zu entrichten. Die Gesellschaft unterliegt jedoch einer jährlichen Taxe d'abonnement (Zeichnungssteuer) in Höhe von 0,05% des gesamten Nettoinventarwertes der in Umlauf befindlichen Anteile der Gesellschaft, die für Privatanleger bestimmt sind, und in Höhe von 0,01% des gesamten Nettoinventarwertes der in Umlauf befindlichen Anteile der Gesellschaft, die für institutionelle Anleger bestimmt sind.

Anmerkungen zum Abschluss per 30.06.2019 (Fortsetzung)

Die Vermögenswerte in Form von Anteilen oder Aktien anderer luxemburgischer Organismen für gemeinsame Anlagen sind von jeglicher Zeichnungssteuer befreit, sofern diese Anteile oder Aktien dieser Steuer in Luxemburg bereits unterliegen.

Die Berechnung und Zahlung der Taxe d'abonnement erfolgt jeweils zum Quartalsende.

Anmerkung 7 – Aufstellung über die Änderung der Wertpapieranlagen

Eine Aufstellung aller Käufe und Verkäufe je Teilfonds während des Berichtszeitraums ist in Papierform am eingetragenen Geschäftssitz der Gesellschaft, bei der Verwahrstelle und der Hauptvertriebsstelle oder den im Abschnitt „Vertreter, Zahl- und Informationsstellen außerhalb Luxemburgs“ genannten Gesellschaften kostenlos erhältlich.

Anmerkung 8 – Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio - TER)

Diese Kennzahl drückt die Summe aller Kosten und Provisionen aus, die das Vermögen des Teilfonds auf fortlaufender Basis belasten (Betriebsaufwendungen wie in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Aufwendungen“ ausgewiesen, allerdings ohne „Transaktionsbezogene Kosten“) und die rückwirkend als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens des Teilfonds veranschlagt werden. Die Kennzahl enthält keine im Rahmen von Anlagezu- oder -verkäufen angefallenen Transaktionsgebühren. Sie wird gemäß den Leitlinien der Swiss Funds & Asset Management Association vom 20. April 2015 ermittelt und normalerweise nach folgender Formel berechnet:

$$\text{TER \%} = \frac{\text{Gesamtbetriebsaufwendung in WE*}}{\text{Durchschnittliches Nettovermögen des Teilfonds in WE*}} \times 100$$

*WE = Währungseinheiten in der Berichtswährung des Teilfonds

Die TER wird am Ende des ersten Halbjahres des Geschäftsjahres für den jeweils vorangehenden 12-Monatszeitraum berechnet.

Sofern der Teilfonds mindestens 20% seines Nettovermögens in andere Organismen für gemeinsame Anlagen (Zielfonds) anlegt, handelt es sich bei der in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesenen TER um eine (synthetische) Gesamt-TER. Diese Gesamt-TER entspricht der Summe aus:

- der TER des Teilfonds, unter Berücksichtigung der von den Zielfonds während des Berichtsjahrs erhaltenen Erstattungen, und
- der anteiligen TER der individuellen Zielfonds, gewichtet auf der Grundlage des individuellen Anteils ihres Nettovermögens am gesamten Nettovermögen des Teilfonds am Stichtag.

Anmerkung 9 – Änderungen des Prospekts der Gesellschaft während des Berichtszeitraums

Im März 2019 wurde der letzte Prospekt der Gesellschaft veröffentlicht.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen für die Anteilklassen der Teilfonds der Gesellschaft sind am eingetragenen Geschäftssitz der Gesellschaft kostenlos in Papierform erhältlich.

Anmerkung 10 – Aufteilung des Portfolios nach Wirtschaftssektoren

Die Aufteilung des Portfolios nach Wirtschaftssektoren erfolgt gemäß der Klassifizierung nach GICS Direct (ein gemeinsames Produkt von MSCI und Standard & Poor's).

Anmerkung 11 – Anteilkapital

Die genauen Merkmale jeder Anteilklasse finden sich in Kapitel 4 „Anteilkapital“ des Prospekts der Gesellschaft.

Anmerkung 12 – Rückvergütung von Anlageverwaltungsgebühren

Da die Teilfonds Anteile anderer Investmentfonds erwerben (die „Zielfonds“), wird der Anleger indirekt mit den Kosten, Gebühren und Aufwendungen belastet, die die erworbenen Zielfonds tragen. Insbesondere werden die Teilfonds mit der Vergütung für die Verwaltung der Zielfonds und daneben indirekt mit der Vergütung für die Verwaltung der in den jeweiligen Zielfonds gehaltenen Wertpapiere belastet.

Soweit die Gesellschaft Investmentanteile eines Zielfonds erworben hat, der von einer anderen Gesellschaft verwaltet wird, die mit der Gesellschaft durch eine wesentliche unmittelbare oder mittelbare Beteiligung verbunden ist, oder von einer Gesellschaft der Nordea-Gruppe oder von einer Verwaltungsgesellschaft für einen Nordea-Fonds verwaltet wird bzw. von einer Gesellschaft, bei der eines oder mehrere Mitglieder des Verwaltungsrats gleichzeitig Angestellte oder Mitglieder des Verwaltungsrates der Gesellschaft oder einer anderen Gesellschaft der Nordea-Gruppe sind, dürfen der Gesellschaft weder Ausgabeaufschläge noch Rücknahmeabschläge noch ein Anlageverwaltungshonorar berechnet werden.

Anmerkungen zum Abschluss per 30.06.2019 (Fortsetzung)

Der Betrag, der der Gesellschaft von einer anderen Verwaltungsgesellschaft (Kapitalanlagegesellschaft) oder einer anderen Investmentgesellschaft einschließlich deren Verwaltungsgesellschaft als Vergütung für die Verwaltung der von der Gesellschaft in den entsprechenden Teilfonds gehaltenen Anteile berechnet wurde, wird unter Anmerkung 13 ausgewiesen. In einigen Fällen werden der Gesellschaft jedoch einige dieser Gebühren zurückerstattet; sie werden dann als rückvergütete Anlageverwaltungsgebühr in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens aufgeführt.

Anmerkung 13 – Verwaltungs- und Vermögensverwaltungsgebühren für Anteile in den entsprechenden Teilfonds

Fondsname	ISIN-Code	Gebühr in % p.a.
Allianz Euroland Equity Growth	LU0852482198	0,45
BlackRock Global Funds - European Value Fund	LU0329592454	0,75
CBP Select - Chilton US Equities	LU1509170269	0,68
db x-trackers II Eurozone Government Bond UCITS ET	LU0290355717	0,05
Eleva Euroland Selection Fund	LU1616921232	0,90
Exane Equity Select Europe Fund S	LU1443248544	0,85
GaveKal China Fixed Income UCITS Fund A EURH	IE00BYW6V880	0,50
GLG Investments PLC - Man Numeric Emerging Markets	IE00BTC1NF90	0,85
Invesco Euro Structured Equity Fund	LU1290960985	0,65
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	IE00B3F81R35	0,20
iShares J.P. Morgan USD EM Bond EUR Hedged UCITS E	IE00B9M6RS56	0,50
iShares S&P 500 - B UCITS ETF	IE00B5BMR087	0,07
iShares USD Corp Bond UCITS ETF	IE00BF3N6Y61	0,25
iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	IE00BF3N7102	0,55
ISHARES USD TREASURY 3-7YR UCITS ETF (Acc)	IE00B3VWN393	0,20
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund BI-DKK	LU0229519045	0,30
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fd BI-USD	LU0772932132	0,50
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund BI-EUR	LU0393798565	0,30
Old Mutual North American Equity Fund Class I	IE00B42HQF39	0,75
Petercam L - Bonds EUR High Yield Short Term F	LU0517222484	0,30
Polar Capital Funds plc - Global Technology Fund	IE00B42N9S52	1,00
Robeco Capital Growth Fds - QI Gbal Multi-Fa Cr IH	LU1235145213	0,30
SPDR MSCI ACWI UCITS ETF	IE00B44Z5B48	0,40
Tokio Marine Funds PLC - Japanese Equity Focus Fun	IE00BYTYL417	0,35
UBS ETF - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates	LU1048315243	0,23
Vanguard FTSE Developed Europe ex UK UCITS ETF	IE00BKX55S42	0,12

Für deutsche Fonds: Die Gebühr ist die „Vermögensverwaltungsvergütung“ und beinhaltet die Verwaltungsgebühren ausschließlich Verwahrstellenvergütung und Druckkosten.

Anmerkungen zum Abschluss per 30.06.2019 (Fortsetzung)

Anmerkung 14 – Transaktionsgebühren

Die Transaktionsgebühren sind grundsätzlich die Summe aus Broker-Kosten und Bankprovisionen.

Transaktionsbezogene Kosten, die in der nachstehenden Tabelle und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen sind, umfassen die Broker-Gebühren und Bankprovisionen für Derivate.

Bei den in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Broker-Kosten handelt es sich um die Aufwendungen und ggf. Börsenumsatzsteuern, die vom Broker direkt in Rechnung gestellt werden und diesem beim Settlement von Aktien, Anleihen und Optionen gezahlt werden. Sie werden zum Zeitpunkt der Transaktion als integraler Bestandteil der Einstandskosten verbucht.

Name des Teilfonds	Währung	Broker-Kosten in der Basiswährung des Teilfonds	Transaktionsbezogene Kosten in der Basiswährung des Teilfonds
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Balanced	EUR	1,25	22.289,72
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Growth	EUR	1,25	4.995,90
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Moderate	EUR	1,25	14.989,89
Nordea Fund of Funds - Multi Manager Fund Total Return	EUR	1,25	2.455,33

Informationen für die Anteilhaber

Die folgenden Dokumente sind in Papierform am eingetragenen Geschäftssitz der Gesellschaft, bei der Verwaltungsgesellschaft oder den Vertretern, Zahl- und Informationsstellen außerhalb Luxemburgs an deren jeweiligen Geschäftstagen kostenlos erhältlich bzw. einsehbar:

- die Satzung der Gesellschaft
- der Verkaufsprospekt der Gesellschaft
- die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) der Gesellschaft
- der Zeichnungsantrag
- die regelmäßigen Finanzberichte
- die von Zeit zu Zeit veröffentlichten Marketingunterlagen

Eine aktuelle Fassung der Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) wird auf www.nordea.lu und je nach Landessprache(n) der Länder, in denen die Gesellschaft, ein Teilfonds oder eine Anteilsklasse zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind, auf den landesspezifischen Websites von Nordea zur Verfügung gestellt, deren Adressen jeweils auf das internationale Länderkürzel der betreffenden Länder enden.

Die folgenden Dokumente und/oder Informationen sind am eingetragenen Geschäftssitz der Gesellschaft oder bei den Vertretern, Zahl- und Informationsstellen außerhalb Luxemburgs einsehbar:

- der Verwaltungsgesellschaftsvertrag zwischen der Gesellschaft und der Verwaltungsgesellschaft
- der globale Verwahrstellenvertrag zwischen der Gesellschaft und J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Einladungen zur Jahreshauptversammlung der Anteilhaber werden den Inhabern von Namensanteilen der Gesellschaft per Post zugesandt.

Zeichnungen können nur auf Grundlage des gültigen Prospektes zusammen mit dem neuesten Jahresbericht und dem neuesten Halbjahresbericht, sofern dieser nach dem neuesten Jahresbericht veröffentlicht wurde, vorgenommen werden.

Organisation

Eingetragener Geschäftssitz

Nordea Fund of Funds, SICAV
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsrat der Gesellschaft

Brian Philip Jensen Director, Leiter Business & Operation im Bereich External Products bei Nordea Investment Funds S.A.
Kopenhagen
Dänemark

Christian Schön Executive Director von UBS Europe SE, Luxembourg Branch.
Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Madhu Ramachandran Executive Director von UBS Europe SE, Luxembourg Branch.
Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Michael Maldener Managing Director von Nordea Investment Funds S.A.
Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Brian Stougård Jensen Leiter Products and Business Development von Nordea Asset Management. Mitglied der Senior
Kopenhagen Executive Management Group von Nordea Asset Management (SEM).
Dänemark

Graham Goodhew Verabschiedete sich nach langjähriger Tätigkeit in der Finanzbranche, im Rahmen derer er unter
Luxemburg anderem Positionen als Mitglied des Verwaltungsrats und Conducting Officer bei JP Morgan Asset
Großherzogtum Luxemburg Management (Europe) S.à r.l. sowie als Executive Director bei JPMorgan Chase bekleidete, in den
Ruhestand.

Nils Bolmstrand Leiter von Nordea Asset Management.
Stockholm
Schweden

Conducting Officers der Verwaltungsgesellschaft

Christophe Wadeux Leiter Risk Management and Valuation
Luxemburg,
Großherzogtum Luxemburg

Markku Kotisalo Leiter Fund Administration
Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
(seit 14. Juni 2019)
(vorbehaltlich der
Genehmigung durch
die CSSF)

Michael Maldener Managing Director
Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Norman Finster Leiter Central Oversight Function
Luxemburg,
Großherzogtum Luxemburg
(bis 14. Juni 2019)

Singour Chhor Chief Compliance Officer
Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Nordea Investment Funds S.A.
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
Telefon: +352 27 86 51 00
Fax: +352 27 86 50 11
Homepage: nordea.lu
E-Mail: nordeafunds@nordea.com

Verwahrstelle

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsstelle

Nordea Investment Funds S.A.
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
Telefon: +352 27 86 51 00
Fax: +352 27 86 50 11
Homepage: nordea.lu
E-Mail: nordeafunds@nordea.com

Anlageverwalter

Nordea Investment Management AB
Mäster Samuelsgatan 21
Stockholm, M540 10571
Schweden

Unteranlageverwalter

UBS Europe SE, Luxembourg Branch
33A, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Berechtigung zum öffentlichen Vertrieb

Nordea Fund of Funds, SICAV ist in den nachstehenden Ländern ganz oder zum Teil zum öffentlichen Vertrieb berechtigt:

Großherzogtum Luxemburg
Dänemark
Estland
Schweiz

Deutschland
Finnland
Vereinigtes Königreich
Österreich

Litauen
Norwegen
Spanien

Schweden
Lettland
Frankreich

Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte dem aktuellen Prospekt und den landesspezifischen Informationen für die Anleger aus einem der vorgenannten Länder.

Vertreter, Zahl- und Informationsstellen außerhalb Luxemburgs

Informations- und Zahlstelle in Österreich:

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
AT-1100 Wien
Österreich
Telefon: +43 50100 12139
Fax: +43 50100 9 12139

Vertreter und Zahlstelle in Dänemark:

Nordea Bank Abp, Danish Branch
Strandgade 3
Christiansbro
DK-1401 Kopenhagen S
Dänemark
Telefon: +45 33 33 65 44
Fax: +45 33 33 10 04

Vertreter in Estland:

Luminor Bank AS
Liivalaia 45
EE-10145 Tallinn
Republik Estland
Telefon: +372 6283 300
Fax: +372 6283 201

Vertreter in Finnland:

Nordea Funds Ltd.
Centralgatan / Keskuskatu 3a
FI-00020 Helsinki
Finnland
Telefon: +358 9 1651
Fax: +358 9 165 48368

Zahlstelle in Finnland:

Nordea Bank Abp
Satamaradankatu 5
FI-00020 Helsinki
Finnland
Telefon: +358 9 1651
Fax: +358 9 165 54500

Zentrale Korrespondenzbank in Frankreich:

CACEIS Bank
1-3, place Valhubert
FR-75013 Paris Cedex 13
Frankreich
Telefon: +33 1 41 89 70 00
Fax: +33 1 41 89 70 05

Informationsstelle in Deutschland:

Société Générale S.A.
Frankfurt Branch
Neue Mainzer Straße 46-50
DE-60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Vertreter in Lettland:

Luminor Bank AS
Skanstes iela 12
LV-1013 Riga
Republik Lettland
Telefon: +371 67 096 096
Fax: +371 67 005 622

Vertreter in Litauen:

Luminor Bank AB
Konstitucijos pr. 21A
LT-03601 Wilna
Republik Litauen
Telefon: +370 5 2 361 361
Fax: +370 5 2 361 362

Vertreter in Norwegen:

Nordea Abp, Norwegian Branch
Essendrops gate 7
Postboks 1166 Sentrum
NO-0107 Oslo
Norwegen
Telefon: +47 22 48 45 00
Fax: +47 22 48 46 03

Zahlstelle in Norwegen:

Nordea Bank Abp, Norwegian Branch
Essendrops gate 7
Postboks 1166 Sentrum
NO-0107 Oslo
Norwegen
Telefon: +47 22 48 45 00
Fax: +47 22 48 46 03

Vertreter in Spanien:

Allfunds Bank S.A.U.
C/ de los Padres Dominicos, 7
28050 Madrid
Spanien
Telefon: +34 91 270 95 00
Fax: +34 91 308 65 67

Vertreter in Schweden:

Nordea Funds Abp, Swedish Branch
Mäster Samuelsgatan 21
SE-105 71 Stockholm
Schweden
Telefon: +46 8 61 47000
Fax: +46 8 20 08 46

Zahlstelle in Schweden:

Nordea Bank Abp, Swedish Branch
Smålandsgatan 17
SE-105 71 Stockholm
Schweden
Telefon: +46 8 61 47000
Fax: +46 8 20 08 46

Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz:

BNP Paribas Securities Services, Paris,
Succursale de Zurich
Selnaustrasse 16
CH-8002 Zürich
Schweiz
Telefon: +41 58 212 61 11
Fax: +41 58 212 63 30

Facilities Agent im Vereinigten Königreich:

Financial Express Limited
3rd Floor, Hollywood House
Church Street East
Woking
Surrey GU21 6HJ
Vereinigtes Königreich
Telefon: +44 1483 783 900

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Société Générale S.A. Niederlassung Frankfurt
Neue Mainzer Straße 46-50
D-60311 Frankfurt am Main

hat die Funktion der Informationsstelle für die Gesellschaft in der Bundesrepublik Deutschland (die „deutsche Informationsstelle“) übernommen.

Für Nordea Fund of Funds werden keine gedruckten Einzelurkunden ausgegeben. Rücknahme- und Umtauschanträge für die Anteile, die in der Bundesrepublik Deutschland vertrieben werden dürfen, können bei der Verwaltungsstelle Nordea Investment Funds S.A., 562 rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg, eingereicht werden. Die Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen an die Anleger können über die Verwaltungsstelle erfolgen.

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung der Gesellschaft, deren Jahres- und Halbjahresberichte - jeweils in Papierform -, der Nettoinventarwert, die Ausgabe und Rücknahmepreise, etwaige Umtauschpreise sowie etwaige Mitteilungen an die Anleger sind bei der deutschen Informationsstelle kostenlos erhältlich.

Bei der deutschen Informationsstelle stehen auch die im Abschnitt „Dokumente für die Anteilinhaber“ aufgeführten Unterlagen während der üblichen Geschäftszeiten zur Einsichtnahme zur Verfügung bzw. sind dort kostenlos erhältlich.

Der Nettoinventarwert sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise, etwaige Umtauschpreise werden in der Bundesrepublik Deutschland auf der Internetseite www.fundinfo.com veröff entlicht.

Etwaige Mitteilungen an die Anleger werden in der Bundesrepublik Deutschland den im Register der Anteilinhaber eingetragenen Anlegern per Anlegerrundschreiben mitgeteilt.

In folgenden Fällen ist zudem vorgesehen eine Mitteilung auf www.nordea.de zu veröff entlichen:

- Aussetzung der Rücknahme von Anteilen,
- Kündigung der Verwaltung des Fonds/ eines Teilfonds oder dessen Abwicklung,
- Änderungen der Satzung, sofern diese Änderungen mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, sie wesentliche Anlegerrechte berühren oder die Vergütung und Aufwunderungserstattungen betref en (unter Angabe ihrer Hintergründe und der Rechte der Anleger),
- Verschmelzung des Fonds/ eines Teilfonds sowie eine möglichen Umwandlung des Fonds/ eines Teilfonds in einen Feederfonds oder die Änderung eines Masterfonds.

Nordea Fund of Funds, SICAV
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Tel. +352 27 86 51 00
Fax +352 27 86 50 11
nordefunds@nordea.com
nordea.lu

HR Luxemburg B-66248

