

NN (L)

Société d'Investissement à Capital Variable

R.C.S. Luxembourg N° B 44 873

Pololetní zpráva a neauditované finanční výkazy

LUXEMBOURG za období uzavřené k 31. březnu 2018

Další informace získáte na adrese:

NN Investment Partners
P.O. Box 90470
2509 LL The Hague
The Netherlands
Tel. +31 70 378 1800
e-mail: info@nnip.com
nebo www.nnip.com

Upozornění

Žádný úpis nelze provést pouze na základě finanční závěrky. Má-li být úpis považován za právoplatný, musí být proveden na základě platného prospektu a výtisku poslední výroční zprávy a nejnovější pololetní zprávy, pokud byla mezitím publikována.

Prospekty, stanovy, výroční a pololetní zprávy jsou akcionářům k dispozici v depozitní bance a v sídle společnosti, a dále v místních pobočkách a v hlavních kontaktních místech zajišťujících clientský servis uvedených v této zprávě. Tyto informace mohou být také zaslány zdarma na vyžádání.

Informace obsažené v této zprávě hodnotí vývoj minulých období a nepředjímají budoucí výsledky.

Obsah

Strana

Organizace	15
Konsolidovaný finanční výkaz	
Konsolidovaný výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	21
NN (L) AAA ABS	
Statistika	22
Finanční výkazy	23
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	23
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	24
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	24
NN (L) Absolute Return Bond	
Statistika	25
Finanční výkazy	27
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	27
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	28
Finanční deriváty k 31/03/2018	31
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	33
NN (L) Alternative Beta	
Statistika	34
Finanční výkazy	36
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	36
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	37
Finanční deriváty k 31/03/2018	37
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	37
NN (L) Asia Income	
Statistika	38
Finanční výkazy	40
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	40
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	41
Finanční deriváty k 31/03/2018	41
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	42
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	
Statistika	43
Finanční výkazy	46
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	46
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	47
Finanční deriváty k 31/03/2018	49

Obsah (pokračování)

Strana

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	49
NN (L) Asian High Yield	
Statistika	50
Finanční výkazy	51
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	51
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	52
Finanční deriváty k 31/03/2018	53
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	53
NN (L) Banking & Insurance	
Statistika	54
Finanční výkazy	56
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	56
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	57
Finanční deriváty k 31/03/2018	57
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	58
NN (L) Belgian Government Bond	
Statistika	59
Finanční výkazy	60
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	60
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	61
Finanční deriváty k 31/03/2018	61
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	61
NN (L) Commodity Enhanced	
Statistika	62
Finanční výkazy	63
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	63
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	64
Finanční deriváty k 31/03/2018	64
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	64
NN (L) Consumer Goods	
Statistika	65
Finanční výkazy	67
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	67
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	68
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	68
NN (L) Emerging Europe Equity	

Obsah (pokračování)

Strana

Statistika	69
Finanční výkazy	70
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	70
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	71
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	71
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	
Statistika	72
Finanční výkazy	73
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	73
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	74
Finanční deriváty k 31/03/2018	76
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	76
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	
Statistika	77
Finanční výkazy	82
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	82
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	83
Finanční deriváty k 31/03/2018	88
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	89
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	
Statistika	90
Finanční výkazy	92
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	92
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	93
Finanční deriváty k 31/03/2018	94
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	96
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	
Statistika	97
Finanční výkazy	100
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	100
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	101
Finanční deriváty k 31/03/2018	101
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	103
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities	
Statistika	104
Finanční výkazy	105

Obsah (pokračování)

Strana

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	105
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	106
Finanční deriváty k 31/03/2018	112
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	114
NN (L) Emerging Markets Equity Opportunities	
Statistika	115
Finanční výkazy	116
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	116
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	117
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	117
NN (L) Emerging Markets High Dividend	
Statistika	118
Finanční výkazy	120
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	120
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	121
Finanční deriváty k 31/03/2018	122
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	122
NN (L) Energy	
Statistika	123
Finanční výkazy	125
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	125
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	126
Finanční deriváty k 31/03/2018	126
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	126
NN (L) Euro Covered Bond	
Statistika	127
Finanční výkazy	128
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	128
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	129
Finanční deriváty k 31/03/2018	130
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	131
NN (L) Euro Credit	
Statistika	132
Finanční výkazy	133
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	133
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	134

Obsah (pokračování)

Strana

Finanční deriváty k 31/03/2018	137
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	138
NN (L) EURO Equity	
Statistika	139
Finanční výkazy	140
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	140
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	141
Finanční deriváty k 31/03/2018	141
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	142
NN (L) Euro Fixed Income	
Statistika	143
Finanční výkazy	145
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	145
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	146
Finanční deriváty k 31/03/2018	153
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	153
NN (L) Euro Green Bond	
Statistika	154
Finanční výkazy	155
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	155
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	156
Finanční deriváty k 31/03/2018	158
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	158
NN (L) Euro High Dividend	
Statistika	159
Finanční výkazy	162
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	162
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	163
Finanční deriváty k 31/03/2018	163
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	163
NN (L) Euro Income	
Statistika	164
Finanční výkazy	165
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	165
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	166
Finanční deriváty k 31/03/2018	166

Obsah (pokračování)

Strana

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	167
NN (L) Euro Liquidity	
Statistika	168
Finanční výkazy	170
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	170
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	171
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	171
NN (L) Euro Long Duration Bond	
Statistika	172
Finanční výkazy	173
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	173
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	174
Finanční deriváty k 31/03/2018	176
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	177
NN (L) Euro Short Duration	
Statistika	178
Finanční výkazy	179
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	179
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	180
Finanční deriváty k 31/03/2018	181
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	181
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	
Statistika	182
Finanční výkazy	184
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	184
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	185
Finanční deriváty k 31/03/2018	187
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	188
NN (L) Euro Sustainable Credit (including Financials)	
Statistika	189
Finanční výkazy	190
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	190
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	191
Finanční deriváty k 31/03/2018	194
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	195
NN (L) Euromix Bond	

Obsah (pokračování)

Strana

Statistika	196
Finanční výkazy	197
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	197
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	198
Finanční deriváty k 31/03/2018	198
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	199
NN (L) European Equity	
Statistika	200
Finanční výkazy	201
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	201
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	202
Finanční deriváty k 31/03/2018	203
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	203
NN (L) European High Dividend	
Statistika	204
Finanční výkazy	206
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	206
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	207
Finanční deriváty k 31/03/2018	207
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	208
NN (L) European High Yield	
Statistika	209
Finanční výkazy	211
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	211
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	212
Finanční deriváty k 31/03/2018	213
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	214
NN (L) European Participation Equity	
Statistika	215
Finanční výkazy	216
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	216
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	217
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	217
NN (L) European Real Estate	
Statistika	218
Finanční výkazy	220

Obsah (pokračování)

Strana

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	220
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	221
Finanční deriváty k 31/03/2018	221
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	221
NN (L) European Sustainable Equity	
Statistika	222
Finanční výkazy	223
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	223
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	224
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	224
NN (L) First Class Multi Asset	
Statistika	225
Finanční výkazy	229
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	229
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	230
Finanční deriváty k 31/03/2018	233
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	234
NN (L) First Class Multi Asset Premium	
Statistika	235
Finanční výkazy	236
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	236
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	237
Finanční deriváty k 31/03/2018	240
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	241
NN (L) First Class Protection	
Statistika	242
Finanční výkazy	243
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	243
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	244
Finanční deriváty k 31/03/2018	244
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	245
NN (L) First Class Yield Opportunities	
Statistika	246
Finanční výkazy	248
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	248
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	249

Obsah (pokračování)

Strana

Finanční deriváty k 31/03/2018	255
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	255
NN (L) Food & Beverages	
Statistika	256
Finanční výkazy	259
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	259
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	260
Finanční deriváty k 31/03/2018	260
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	261
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	
Statistika	262
Finanční výkazy	263
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	263
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	264
Finanční deriváty k 31/03/2018	266
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	266
NN (L) Global Bond Opportunities	
Statistika	267
Finanční výkazy	270
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	270
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	271
Finanční deriváty k 31/03/2018	272
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	274
NN (L) Global Convertible Opportunities	
Statistika	275
Finanční výkazy	277
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	277
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	278
Finanční deriváty k 31/03/2018	278
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	279
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	
Statistika	280
Finanční výkazy	282
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	282
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	283
Finanční deriváty k 31/03/2018	283

Obsah (pokračování)

Strana

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	284
NN (L) Global High Dividend	
Statistika	285
Finanční výkazy	288
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	288
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	289
Finanční deriváty k 31/03/2018	290
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	290
NN (L) Global High Yield	
Statistika	291
Finanční výkazy	296
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	296
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	297
Finanční deriváty k 31/03/2018	301
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	301
NN (L) Global Inflation Linked Bond	
Statistika	302
Finanční výkazy	303
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	303
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	304
Finanční deriváty k 31/03/2018	305
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	306
NN (L) Global Investment Grade Credit	
Statistika	307
Finanční výkazy	308
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	308
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	309
Finanční deriváty k 31/03/2018	311
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	311
NN (L) Global Real Estate	
Statistika	312
Finanční výkazy	314
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	314
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	315
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	315
NN (L) Global Sustainable Equity	

Obsah (pokračování)

Strana

Statistika	316
Finanční výkazy	318
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	318
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	319
Finanční deriváty k 31/03/2018	320
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	320
NN (L) Greater China Equity	
Statistika	321
Finanční výkazy	323
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	323
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	324
Finanční deriváty k 31/03/2018	324
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	324
NN (L) Health Care	
Statistika	325
Finanční výkazy	327
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	327
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	328
Finanční deriváty k 31/03/2018	328
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	329
NN (L) Industrials	
Statistika	330
Finanční výkazy	331
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	331
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	332
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	332
NN (L) Information Technology	
Statistika	333
Finanční výkazy	335
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	335
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	336
Finanční deriváty k 31/03/2018	336
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	336
NN (L) Japan Equity	
Statistika	337
Finanční výkazy	339

Obsah (pokračování)

Strana

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	339
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	340
Finanční deriváty k 31/03/2018	341
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	341
NN (L) Latin America Equity	
Statistika	342
Finanční výkazy	344
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	344
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	345
Finanční deriváty k 31/03/2018	345
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	345
NN (L) Materials	
Statistika	346
Finanční výkazy	348
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	348
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	349
Finanční deriváty k 31/03/2018	349
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	350
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	
Statistika	351
Finanční výkazy	352
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	352
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	353
Finanční deriváty k 31/03/2018	353
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	354
NN (L) Multi Asset High Income	
Statistika	355
Finanční výkazy	356
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	356
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	357
Finanční deriváty k 31/03/2018	357
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	357
NN (L) Prestige & Luxe	
Statistika	358
Finanční výkazy	359
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	359

Obsah (pokračování)

Strana

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	360
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	360
NN (L) Telecom	
Statistika	361
Finanční výkazy	363
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	363
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	364
Finanční deriváty k 31/03/2018	364
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	365
NN (L) US Credit	
Statistika	366
Finanční výkazy	369
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	369
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	370
Finanční deriváty k 31/03/2018	373
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	374
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	
Statistika	375
Finanční výkazy	377
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	377
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	378
Finanční deriváty k 31/03/2018	379
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	379
NN (L) US Factor Credit	
Statistika	380
Finanční výkazy	381
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	381
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	382
Finanční deriváty k 31/03/2018	385
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	385
NN (L) US Growth Equity	
Statistika	386
Finanční výkazy	387
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	387
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	388
Finanční deriváty k 31/03/2018	388

Obsah (pokračování)

Strana

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	388
NN (L) US High Dividend	
Statistika	389
Finanční výkazy	393
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	393
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	394
Finanční deriváty k 31/03/2018	394
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	395
NN (L) US High Yield	
Statistika	396
Finanční výkazy	397
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	397
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	398
Finanční deriváty k 31/03/2018	400
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	400
NN (L) Utilities	
Statistika	401
Finanční výkazy	402
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018	402
Portfolio cenných papírů k 31/03/2018	403
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018	403
Poznámky k finančním výkazům	404
Doplňující informace akcionářům	443

Organizace

Sídlo společnosti	3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg
Představenstvo	
Předseda	Dirk Buggenhout, Chief Operating Officer, NN Investment Partners („Skupina“)
Členové představenstva	Benoît De Belder, Head of Investment Risk, NN Investment Partners („Skupina“) Sophie Mosnier, Independent Director
Manažerska společnost	NN Investment Partners Luxembourg S.A., 3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg
Investiční manažer	NN Investment Partners Luxembourg S.A., 3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg delegated to NN Investment Partners B.V., 65, Schenkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands Voya Investment Management Co. LLC, 230, Park Avenue, 14th Floor, New York, NY 10169, United States NNIP Advisors B.V., 65, Schenkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands Nomura Asset Management Co. Ltd, 1-12-1 Nihonbashi, Chuo-Ku, Tokyo 103-8260, Japan NN Investment Partners (Singapore) Ltd, MBFC Tower 2 #31-01, 10 Marina Boulevard, 018983 Singapore
Depozitní banka	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., 80, route d’Esch, L-1470 Luxembourg

Organizace (pokračování)

Zástupce pro půjčky cenných papírů	Goldman Sachs International Bank, Peterborough Court, 133 Fleet Street, London EC4A2BB, United Kingdom
Zastupce pro zajišťování cenných papírů	State Street Bank Europe Limited, 20, Churchill Place, Canary Wharf, London E14 5HJ, United Kingdom
Správní zastupce, správce seznamu akcionářů, zastupce pro převody a hlavní vyplatce	NN Investment Partners Luxembourg S.A., 3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg
	funkce delegována na
	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
Nezávislý auditor	KPMG Luxembourg, Société coopérative, 39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Místní pobočky nebo hlavní kontaktní místa zajišťující klientský servis	
Všechny ostatní země	NN Investment Partners B.V. (Global Distributor except for the Italian Branch), 65 Schenkkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands
Asie kromě Tchaj-wanu	NN Investment Partners Singapore Ltd, 10 Marina Boulevard #31-01, Marina Bay Financial Centre 018983, Singapore
Belgie	NN Investment Partners Belgium, Marnixlaan 23, 1000 Brussels, Belgium
Česka republika/Slovensko	NN Investment Partners C.R., a.s., Bozděchova 344/2, 150 00 Prague 5, Czech Republic
Francie	NN Investment Partners B.V. French Branch, 52-56, rue de la Victoire, 75009 Paris, France
Německo	NN Investment Partners B.V. Germany Branch, Westhafenplatz 1, 60327 Frankfurt am Main, Germany
Řecko	3K Investment Partners M.F.M.C. S.A. (Business Contributor), 25-29 Karneadou Str. GR 106 75 Athens, Greece

Organizace (pokračování)

Italy/Austria	NN Investment Partners Luxembourg S.A. Italian Branch, Via Santa Maria Segreta, 7/9 - 20123 Milan, Italy
Japonsko	NN Investment Partners (Japan) Co., Ltd, New Otano Garden Court, 4-1 Kioicho, Chiyodaku, Tokyo, 102-0094 Japan
Lucembursko	NN Investment Partners Luxembourg S.A., 3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg
Střední východ	NN Investment Partners Dubaï Branch, 25, Old Broad Street, London EC2N 1HQ, United Kingdom
Rumunsko	NN Investment Partners B.V. Romania Branch, Str. Costache Negri Nr. 1-5 Opera Center I, Bucuresti 050552, Romania
Španělsko/Portugalsko	NN Investment Partners B.V. Spanish Branch, Pº de la Castellana 141, 19th floor, 28046 Madrid, Spain
Švýcarsko	NN Investment Partners Switzerland Ltd, (zástupce ve Švýcarsku), Schneckenmannstrasse 25, 8044 Zurich, Switzerland New Private Bank Ltd (platební zprostředkovatel ve Švýcarsku), Limmatquai 1, 8022 Zurich, Switzerland
Tchaj-wan	Nomura Asset Management Taiwan Ltd (Master Agent), 30th Floor, No 7, Sec 5 Xinyi Road, Taipei 110 Taiwan, Republic of China
Velká Británie	NN Investment Partners UK Branch, 25, Old Broad Street, London EC2N 1HQ, United Kingdom

Organizace (pokračování)

Protistrany dohod o finančních derivativech obchodovaných OTC

Protistrany swapových dohod

Bank of America Merrill Lynch,
Amadeo Financial Centre, Chester Business Park, Chester CH4 9FB,
United Kingdom

Barclays Bank PLC,
5, The North Colonnade, Canary Wharf, London E14 4BB, United
Kingdom

BNP Paribas,
787, Seventh Avenue, New York, NY 10019, United States

Citibank N.A.,
Citigroup Centre, 25 Canada Square, Canary Wharf,
London E14 5LB, United Kingdom

Crédit Suisse,
1, Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QJ, United Kingdom

Deutsche Bank AG,
Winchester House, 1 Great Winchester Street, London EC2N 2DB,
United Kingdom

Goldman Sachs International,
Peterborough Court, 133 Fleet Street, London EC4A 2BB, United
Kingdom

HSBC Bank Plc,
8, Canada Square, London E14 5HQ, United Kingdom

ING Bank N.V.,
ING House, Amstelveenseweg 500, 1081 KL Amsterdam, The
Netherlands

JPMorgan Chase Bank,
25, Bank Street, Canary Wharf, London E14 5JP, United Kingdom

Morgan Stanley,
25, Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QA, United Kingdom

Nomura International PLC,
1, Angel Lane, London, EC4R 3AB, United Kingdom

Organizace (pokračování)

Protistrany dohod o měnových forwardech

Société Générale,

29, Boulevard Haussmann, 75009 Paris, France

UBS AG London Branch,

1, Finsbury Avenue, London EC2M 2PP, United Kingdom

Bank of America Merrill Lynch,

Amadeo Financial Centre, Chester Business Park, Chester CH4 9FB,
United Kingdom

Barclays Bank PLC,

5, The North Colonnade, Canary Wharf, London E14 4BB, United
Kingdom

BNP Paribas,

787, Seventh Avenue, New York, NY 10019, United States

Citibank N.A.,

Citigroup Centre, 25 Canada Square, Canary Wharf, London E14 5LB,
United Kingdom

Deutsche Bank AG,

Winchester House, 1 Great Winchester Street, London EC2N 2DB,
United Kingdom

Goldman Sachs International,

Peterborough Court, 133 Fleet Street, London EC4A 2BB, United
Kingdom

HSBC Bank Plc,

8, Canada Square, London E14 5HQ, United Kingdom

JPMorgan Chase Bank,

25, Bank Street, Canary Wharf, London E14 5JP, United Kingdom

Morgan Stanley,

25, Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QA, United Kingdom

Nomura International PLC,

1, Angel Lane, London EC4R 3AB, United Kingdom

Organizace (pokračovani)

Protistrany opčních kontraktů

Société Générale,

29, Boulevard Haussmann, 75009 Paris, France

State Street Global Markets Currency,

One Lincoln Street, Boston MA 02111-2900, United States

Bank of America Merrill Lynch,

Amadeo Financial Centre, Chester Business Park, Chester CH4 9FB,
United Kingdom

BNP Paribas,

787, Seventh Avenue, New York, NY 10019, United States

Goldman Sachs International,

Peterborough Court, 133 Fleet Street, London EC4A 2BB, United
Kingdom

HSBC Bank Plc,

8, Canada Square, London E14 5HQ, United Kingdom

Morgan Stanley,

25, Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QA, United Kingdom

Société Générale,

29, Boulevard Haussmann, 75009 Paris, France

Konsolidovaný finanční výkaz (Vyjádřeno v EUR)

Konsolidovaný výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		26,694,664,738.34
Akcie		9,320,523,001.78
Subjekty kolektivního investování		830,754,439.84
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		16,095,186,166.39
Nástroje peněžního trhu		440,810,211.29
Půjčky		7,390,919.04
Finanční deriváty celkem		71,692,779.68
Swapy úrokového selhání		9,473,833.76
Úrokové swapy		6,005,050.29
Swapy celkových výnosů		4,123,045.06
Měnové forwardy		48,116,017.73
Opce		264,775.35
Futures		3,710,057.49
Hotovost v bance		1,475,599,383.66
Marginální vklady		108,004,100.12
Ostatní aktiva	4,14	1,044,831,847.99
Aktiva celkem		29,394,792,849.79
Běžná pasiva	4,14	(955,396,878.44)
Finanční deriváty celkem		(35,856,112.27)
Komoditní swapy		(1,373,441.49)
Swapy úrokového selhání		(4,246,580.17)
Úrokové swapy		(1,280,613.96)
Indexové forwardy		(725,593.67)
Měnové forwardy		(5,685,396.79)
Opce		(427,312.58)
Futures		(22,117,173.61)
Pasiva celkem		(991,252,990.71)
Čistá aktiva na konci období		28,403,539,859.08

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) AAA ABS

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	EUR	513,845,328.20
	30/09/2017	EUR	604,439,476.29
	30/09/2016	EUR	867,670,842.94
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	EUR	5,059.48
	30/09/2017	EUR	5,063.32
	30/09/2016	EUR	5,047.50
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2018	EUR	5,134.10
	30/09/2017	EUR	5,133.13
	30/09/2016	EUR	5,107.40
Počet akcií			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018		5,240
	30/09/2017		6,383
	30/09/2016		13,089
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2018		94,921
	30/09/2017		111,456
	30/09/2016		156,950
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018		0.25%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2018		0.06%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018		112.06%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) AAA ABS

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		513,654,292.90
Subjekty kolektivního investování		5,674,130.72
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		507,980,162.18
Hotovost v bance		7,403,895.65
Ostatní aktiva	4,14	153,932.92
Aktiva celkem		521,212,121.47
Běžná pasiva	4,14	(7,366,793.27)
Pasiva celkem		(7,366,793.27)
Čistá aktiva na konci období		513,845,328.20

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) AAA ABS

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Nizozemsko				
4,000,000	ARENA NHG 2016-I BV 2016-1NHG A2 17/06/2048 FRN	EUR	4,023,704.00	0.78
9,200,000	AURORUS 2017 BV 2017-1 A 09/12/2077 FRN	EUR	9,230,378.40	1.80
6,709,150	BUMPER 6 NL FINANCE BV -6 B 19/03/2029 FRN	EUR	6,710,672.98	1.31
15,000,000	BUMPER 9 NL FINANCE BV -9 A 22/07/2031 FRN	EUR	15,049,335.00	2.93
11,900,000	DOLPHIN MASTER ISSUER BV 2014-3 A 28/09/2099 FRN	EUR	11,933,974.50	2.32
10,000,000	DRYDEN 29 EURO CLO 2013 BV 2013-29X ARR 15/07/2032 FRN	EUR	10,026,120.00	1.95
12,940,963	DUTCH PROPERTY FINANCE 2017-1 BV 2017-1 A 28/01/2048 FRN	EUR	13,065,895.17	2.54
15,522,430	DUTCH RESIDENTIAL MORTGAGE PORTFOLIO I BV -1 A2 26/07/2047 FRN	EUR	15,567,693.41	3.03
16,916,395	DUTCH RESIDENTIAL MORTGAGE PORTFOLIO II BV -2 A 26/09/2048 FRN	EUR	17,068,862.47	3.32
6,400,000	EDML 2018-1 BV 2018-1 A 29/01/2057 FRN	EUR	6,497,280.00	1.26
26,987,521	GREEN APPLE 2017-I NHG 2017-1 A 17/03/2056 FRN	EUR	27,368,341.91	5.33
1,977,774	HYPENN RMBS III BV -3 A2 17/09/2097 FRN	EUR	1,985,570.09	0.39
2,000,000	HYPENN RMBS IV BV -4 A2 17/10/2097 FRN	EUR	2,013,988.00	0.39
7,522,000	ORANGE LION 2015-11 RMBS BV 2015-11 A 25/04/2047 FRN	EUR	7,575,052.67	1.47
12,000,000	SAECURE 15 BV -15 A2 30/01/2092 FRN	EUR	12,054,396.00	2.35
15,000,000	STORM 2016-I BV 2016-1 A2 22/04/2054 FRN	EUR	15,120,075.00	2.94
15,000,000	STORM 2016-II BV 2016-2 A 22/08/2063 FRN	EUR	15,256,605.00	2.97
5,000,000	STORM 2017-1 BV 2017-1 A 22/01/2064 FRN	EUR	5,101,200.00	0.99
14,300,000	STORM 2017-II BV 2017-2 A 22/05/2064 FRN	EUR	14,610,138.40	2.84
29,500,000	STORM 2018-I BV 2018-1 A 22/01/2065 FRN	EUR	30,188,648.00	5.89
			240,447,931.00	46.80
Irsko				
5,500,000	AVOCA CLO XV DAC -15X AR 15/04/2031 FRN	EUR	5,520,438.00	1.07
5,868,147	BLUESTEP MORTGAGE SECURITIES NO 4 DAC -4 A 10/08/2066 FRN	EUR	5,901,513.72	1.15
15,040,536	FASTNET SECURITIES 12 DAC -12 A 10/10/2056 FRN	EUR	15,172,652.08	2.96
11,606,020	FASTNET SECURITIES 13 DAC -13 A 18/04/2057 FRN	EUR	11,678,163.05	2.27
5,000,000	GOLDENTREE LOAN MANAGEMENT EUR CLO 1 DAC -1X A1A 20/10/2030 FRN	EUR	5,000,000.00	0.97
8,033,000	HARVEST CLO VIII DAC -8X ARR 01/15/2031 FRN	EUR	8,058,601.17	1.57
5,000,000	ST PAUL'S CLO III-R DAC -3RX AR 15/01/2032 FRN	EUR	5,000,000.00	0.97
10,000,000	TORO EUROPEAN CLO 2 DAC -2X A 15/10/2028 FRN	EUR	10,056,510.00	1.96
10,000,000	TORO EUROPEAN CLO 4 DAC -1X AR 15/07/2030 FRN	EUR	10,017,080.00	1.95
			76,404,958.02	14.87
Francie				
12,800,000	BUMP 10 FCT -10 A 27/02/2028 FRN	EUR	12,836,928.00	2.50
3,483,662	COMPARTIMENT LOGGIAS 2001-1 2001-1 SR 27/12/2023 FRN	EUR	3,487,208.18	0.68
4,312,578	FCC MINOTAURE 2004-1 A 22/12/2026 FRN	EUR	4,322,328.24	0.84
7,300,000	FCT BAVARIAN SKY FRANCE -FRE3 A 22/04/2025 FRN	EUR	7,313,870.00	1.42
12,783,867	SAPPHIREONE MORTGAGES FCT 2016-1 2016-1 A 25/02/2061 FRN	EUR	12,837,648.67	2.50
12,562,393	SAPPHIREONE MORTGAGES FCT 2016-2 2016-2 A 25/06/2061 FRN	EUR	12,648,532.92	2.46
16,415,535	SAPPHIREONE MORTGAGES FCT 2016-3 2016-3 A 27/06/2061 FRN	EUR	16,545,020.44	3.22
			69,991,536.45	13.62
Velká Británie				
8,598,000	DUNCAN FUNDING 2015-1 PLC 2015-1 A2A 17/12/2062 FRN	EUR	8,654,643.62	1.68

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
2,325,722	GOSFORTH FUNDING 2016-2 PLC 2016-2X A1A 24/07/2058 FRN	EUR	2,331,453.02	0.45
22,000,000	LANARK MASTER ISSUER PLC 2015-1X 2A 22/12/2054 FRN	EUR	22,097,350.00	4.31
2,711,401	PARAGON MORTGAGES NO 22 PLC -22 A1 15/09/2042 FRN	EUR	2,711,793.71	0.53
20,655,000	SILVERSTONE MASTER ISSUER PLC 2015-1X 2A1 21/01/2070 FRN	EUR	20,704,613.31	4.03
6,272,531	TURBO FINANCE 7 PLC -7 A2 20/06/2023 FRN	EUR	6,280,873.65	1.22
			62,780,727.31	12.22
Lucembursko				
700,000	BEE FIRST FINANCE SA 2013-1 B 11/01/2022 FRN	EUR	700,457.10	0.14
6,400,000	BL CONSUMER ISSUANCE PLATFORM SA COMPARTMENT 2018-1 A 25/03/2034 FRN	EUR	6,434,956.80	1.25
14,127,540	RED & BLACK AUTO LEASE GERMANY 2 SA -2 A 15/11/2027 FRN	EUR	14,155,286.48	2.75
			21,290,700.38	4.14
Spojené státy americké				
14,663,104	SLM STUDENT LOAN TRUST 2003-5 2003-5 A5 17/06/2024 FRN	EUR	14,665,259.86	2.85
			14,665,259.86	2.85
Austrálie				
9,200,000	LIBERTY 2017-4 A1C 25/04/2049 FRN	EUR	9,165,251.60	1.78
1,827,534	SMART ABS SERIES 2014-2E TRUST 2014-2E AE 14/06/2021 FRN	EUR	1,827,193.59	0.36
			10,992,445.19	2.14
Belgie				
5,839,347	PENATES FUNDING NV -5 A2 22/11/2049 FRN	EUR	5,874,009.48	1.14
			5,874,009.48	1.14
Německo				
5,500,000	RED & BLACK AUTO GERMANY 5 UG HAFTUNGSBESCHRANKT -5 A 15/01/2027 FRN	EUR	5,532,594.49	1.08
			5,532,594.49	1.08
			507,980,162.18	98.86

Subjekty kolektivního investování

Otevřené podílové fondy

Lucembursko				
5,647	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	5,674,130.72	1.10
			5,674,130.72	1.10

Portfolio cenných papírů celkem 513,654,292.90 99.96

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	513,654,292.90	99.96
Hotovost v bance	7,403,895.65	1.44
Ostatní aktiva a pasiva	(7,212,860.35)	(1.40)
Čistá aktiva celkem	513,845,328.20	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Absolute Return Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	EUR	138,048,672.92	Počet akcií				
	30/09/2017	EUR	126,742,673.72					
	30/09/2016	EUR	112,562,241.53					
Čistá hodnota aktiv na akciích**				Capitalisation P (EUR)	31/03/2018		108	
					30/09/2017		968	
					30/09/2016		1,523	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	EUR	5,779.71	Capitalisation X (EUR)	31/03/2018		3,048	
	30/09/2017	EUR	5,816.66		30/09/2017		3,409	
	30/09/2016	EUR	5,814.05		30/09/2016		5,558	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2018	PLN	21,479.86	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2018		5,200	
	30/09/2017	PLN	21,399.05		30/09/2017		5,200	
	30/09/2016	PLN	20,941.57		30/09/2016		-	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	EUR	274.87	Distribution D (Q) (EUR)	31/03/2018		3,070	
	30/09/2017	EUR	276.98		30/09/2017		2,266	
	30/09/2016	EUR	277.73		30/09/2016		4,672	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	EUR	257.84	Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	31/03/2018		21,188	
	30/09/2017	EUR	260.55		30/09/2017		21,188	
	30/09/2016	EUR	262.57		30/09/2016		21,188	
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2018	EUR	5,144.31	Distribution N (Q) (EUR)	31/03/2018		4,011,866	
	30/09/2017	EUR	5,164.30		30/09/2017		3,370,488	
	30/09/2016	EUR	-		30/09/2016		3,761,479	
Distribution D (Q) (EUR)	31/03/2018	EUR	19.37	Distribution P (EUR)	31/03/2018		5,943	
	30/09/2017	EUR	19.82		30/09/2017		6,383	
	30/09/2016	EUR	20.48		30/09/2016		340	
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	31/03/2018	GBP	95.93	Distribution R (EUR)	31/03/2018		300	
	30/09/2017	GBP	97.21		30/09/2017		-	
	30/09/2016	GBP	98.87		30/09/2016		-	
Distribution N (Q) (EUR)	31/03/2018	EUR	19.75	Dividendy				
	30/09/2017	EUR	20.17		Distribution D (Q) (EUR)	13/02/2018	EUR	0.15
	30/09/2016	EUR	20.76		Distribution D (Q) (EUR)	13/11/2017	EUR	0.15
Distribution P (EUR)	31/03/2018	EUR	234.18	Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	13/02/2018	GBP	0.60	
	30/09/2017	EUR	241.02	Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	13/11/2017	GBP	0.55	
	30/09/2016	EUR	246.97	Distribution N (Q) (EUR)	13/02/2018	EUR	0.15	
Distribution R (EUR)	31/03/2018	EUR	234.29	Distribution N (Q) (EUR)	13/11/2017	EUR	0.15	
	30/09/2017	EUR	-	Distribution P (EUR)	14/12/2017	EUR	4.95	
	30/09/2016	EUR	-					
Počet akcií								
	31/03/2018		4,715					
	30/09/2017		3,850					
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018		4,689					
	30/09/2017							
	30/09/2016							
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2018		30					
	30/09/2017		891					
	30/09/2016		561					

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akciích popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Absolute Return Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	0.63%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2018	0.65%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	0.94%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	1.45%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2018	0.13%
Distribution D (Q) (EUR)	31/03/2018	0.95%
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	31/03/2018	0.65%
Distribution N (Q) (EUR)	31/03/2018	0.60%
Distribution P (EUR)	31/03/2018	0.95%
Distribution R (EUR)	31/03/2018	0.70%

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* 31/03/2018 119.56%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdílení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Absolute Return Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		133,803,620.29
Subjekty kolektivního investování		3,014,400.00
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		130,789,220.29
Finanční deriváty celkem		148,554.94
Swapy úrokového selhání		148,554.94
Hotovost v bance		10,216,778.77
Marginální vklady		1,662,500.61
Ostatní aktiva	4,14	2,123,128.52
Aktiva celkem		147,954,583.13
Běžná pasiva	4,14	(8,838,186.97)
Finanční deriváty celkem		(1,067,723.24)
Úrokové swapy		(84,810.65)
Měnové forwardy		(348,900.00)
Futures		(634,012.59)
Pasiva celkem		(9,905,910.21)
Čistá aktiva na konci období		138,048,672.92

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Absolute Return Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					600,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 5.500% 15/05/2027	USD	491,523.36	0.36
					1,000,000	WELLS FARGO & CO 1.125% 29/10/2021 EMTN	EUR	1,025,749.89	0.74
					1,500,000	ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC 2.250% 26/04/2019	EUR	1,535,865.09	1.11
								31,210,355.07	22.62
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					Nizozemsko				
Spojené státy americké					Nizozemsko				
800,000	AIR LEASE CORP 3.625% 01/04/2027	USD	620,200.51	0.45	1,500,000	ABN AMRO BANK NV 2.650% 19/01/2021	USD	1,200,197.59	0.87
400,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV FINANCE INC 4.700% 01/02/2036	USD	344,128.15	0.25	800,000	BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL NETHERLANDS BV 4.000% 10/12/2018	EUR	818,457.60	0.59
1,000,000	AT&T INC 4.900% 14/08/2037	USD	817,698.09	0.59	660,000	DE VOLKSBANK NV 0.125% 28/09/2020 EMTN	EUR	660,692.97	0.48
500,000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2022 FRN EMTN	EUR	505,260.01	0.37	500,000	DE VOLKSBANK NV 05/11/2025 FRN EMTN	EUR	536,790.01	0.39
500,000	BANK OF AMERICA CORP 0.750% 26/07/2023 EMTN	EUR	497,280.01	0.36	570,000	DUFREY ONE BV 2.500% 15/10/2024	EUR	573,625.20	0.42
1,000,000	BANK OF AMERICA CORP 1.375% 10/09/2021 EMTN	EUR	1,036,139.98	0.75	1,250,000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	1,266,562.50	0.91
900,000	BANK OF AMERICA CORP 2.500% 27/07/2020 EMTN	EUR	949,860.01	0.69	500,000	GREENKO DUTCH BV 4.875% 24/07/2022	USD	392,194.17	0.28
300,000	CF INDUSTRIES INC 5.150% 15/03/2034	USD	232,345.41	0.17	600,000	GTH FINANCE BV 6.250% 26/04/2020	USD	505,354.31	0.37
600,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 3.579% 23/07/2020	USD	489,237.71	0.35	400,000	LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV 6.125% 09/11/2020	USD	344,563.65	0.25
800,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 4.200% 15/03/2028	USD	620,628.53	0.45	500,000	LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV 7.250% 05/11/2019	USD	430,834.65	0.31
900,000	CIT GROUP INC 5.375% 15/05/2020	USD	754,665.20	0.55	800,000	MAJAPAHIT HOLDING BV 8.000% 07/08/2019	USD	690,464.69	0.50
1,000,000	CITIGROUP INC 1.375% 27/10/2021 EMTN	EUR	1,035,520.10	0.75	500,000	MARFRIG HOLDINGS EUROPE BV 8.000% 08/06/2023	USD	409,094.61	0.30
500,000	CNH INDUSTRIAL CAPITAL LLC 3.375% 15/07/2019	USD	405,537.26	0.29	900,000	NXP BV / NXP FUNDING LLC 4.125% 15/06/2020	USD	742,773.51	0.54
500,000	CVS HEALTH CORP 3.350% 09/03/2021	USD	408,766.52	0.30	1,000,000	OI EUROPEAN GROUP BV 6.750% 15/09/2020	EUR	1,141,250.00	0.83
500,000	CVS HEALTH CORP 4.300% 25/03/2028	USD	408,285.97	0.30	1,300,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.375% 27/01/2021	USD	1,104,606.25	0.80
1,100,000	DAE FUNDING LLC 4.000% 01/08/2020	USD	872,057.57	0.63	300,000	SRLEV NV 15/04/2041 FRN	EUR	355,875.00	0.26
500,000	DELL INC 5.875% 15/06/2019	USD	415,668.58	0.30	500,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	510,000.00	0.37
800,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 6.020% 15/06/2026	USD	700,521.85	0.51	1,200,000	ZIGGO SECURED FINANCE BV 3.750% 15/01/2025	EUR	1,211,664.00	0.88
500,000	DISH DBS CORP 7.875% 01/09/2019	USD	424,848.56	0.31	12,895,000.71				
600,000	ENERGY TRANSFER EQUITY LP 7.500% 15/10/2020	USD	525,368.95	0.38	Německo				
1,050,000	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 4.750% 15/01/2026	USD	863,238.57	0.63	1,000,000	HEIDELBERGCEMENT AG 2.250% 30/03/2023 EMTN	EUR	1,071,560.06	0.78
600,000	FREEMPORT-MCMORAN INC 3.100% 15/03/2020	USD	482,400.29	0.35	1,300,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 2.750% 15/09/2021	EUR	1,323,400.00	0.96
800,000	FRESENIUS MEDICAL CARE US FINANCE II INC 5.625% 31/07/2019	USD	671,275.36	0.49	900,000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	940,643.92	0.68
600,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.100% 15/01/2019	USD	488,389.80	0.35	900,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 21/06/2028 FRN	GBP	1,039,909.51	0.75
1,000,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 2.500% 18/10/2021 EMTN	EUR	1,072,030.03	0.78	500,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	EUR	604,720.00	0.44
1,455,000	HCA INC 5.250% 15/06/2026	USD	1,198,451.03	0.87	900,000	SYMRISE AG 1.750% 10/07/2019 EMTN	EUR	918,605.70	0.67
600,000	HD SUPPLY INC 5.750% 15/04/2024	USD	513,940.72	0.37	500,000	THYSSENKRUPP AG 1.375% 03/03/2022	EUR	501,915.00	0.36
500,000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 6.500% 15/06/2019	USD	418,750.25	0.30	1,000,000	THYSSENKRUPP AG 2.750% 08/03/2021 EMTN	EUR	1,052,400.00	0.76
700,000	HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 4.875% 15/11/2020	USD	579,203.97	0.42	1,400,000	UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG / UNITYMEDIA NRW GMBH 3.500% 15/01/2027	EUR	1,466,500.00	1.06
1,000,000	INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 3.875% 15/04/2018	USD	813,253.65	0.59	1,250,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.250% 05/10/2020 EMTN	EUR	1,254,799.94	0.91
1,000,000	JPMORGAN CHASE & CO 2.625% 23/04/2021 EMTN	EUR	1,071,939.93	0.78	10,174,454.13				
800,000	KINDER MORGAN INC/DE 4.300% 01/06/2025	USD	654,989.15	0.47	Francie				
800,000	KINDER MORGAN INC/DE 7.250% 01/06/2018	USD	654,761.47	0.47	900,000	APRR SA 2.250% 16/01/2020 EMTN	EUR	936,809.96	0.68
600,000	LENNAR CORP 4.500% 15/11/2019	USD	491,523.36	0.36	400,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.498% 07/03/2024 EMTN	EUR	423,025.60	0.31
1,300,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 2.375% 30/09/2019	EUR	1,348,178.01	0.98	600,000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA 29/01/2028 FRN	EUR	572,250.00	0.41
500,000	MORGAN STANLEY 1.750% 11/03/2024	EUR	517,324.98	0.37	1,500,000	CREDIT AGRICOLE SA FRN PERP	EUR	1,500,000.00	1.08
1,000,000	MORGAN STANLEY 2.375% 31/03/2021	EUR	1,061,750.03	0.77	300,000	CREDIT AGRICOLE SA 19/09/2033 FRN	USD	248,708.87	0.18
900,000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.750% 19/03/2020	EUR	929,987.94	0.67	600,000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA 2.625% 30/09/2024	EUR	601,500.00	0.44
800,000	RELIANCE HOLDING USA INC 5.400% 14/02/2022	USD	687,330.00	0.50	1,000,000	DANONE SA FRN PERP EMTN	EUR	985,220.03	0.70
500,000	SPRINT COMMUNICATIONS INC 7.000% 01/03/2020	USD	426,881.33	0.31	800,000	ITALCEMENTI FINANCE SA 5.375% 19/03/2020 EMTN	EUR	881,760.01	0.64
185,000	SPRINT COMMUNICATIONS INC 9.000% 15/11/2018	USD	155,125.63	0.11	800,000	ORANO SA 3.250% 04/09/2020 EMTN	EUR	836,280.00	0.61
600,000	TENET HEALTHCARE CORP 6.000% 01/10/2020	USD	504,329.80	0.37	450,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	478,170.01	0.35
600,000	TRI POINTE GROUP INC / TRI POINTE HOMES INC 4.375% 15/06/2019	USD	488,142.46	0.35					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Absolute Return Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
600,000	UBISOFT ENTERTAINMENT SA 1.289% 30/01/2023	EUR	603,082.80	0.44	580,000	LANDSBANKINN HF 1.625% 15/03/2021 EMTN	EUR	599,352.86	0.43
			8,066,807.28	5.84				3,216,211.76	2.33
	Lucembursko					Rakousko			
900,000	ARCELORMITTAL 0.950% 17/01/2023 EMTN	EUR	884,169.00	0.64	400,000	ERSTE GROUP BANK AG FRN PERP EMTN	EUR	485,500.00	0.35
1,000,000	CHINA CONSTRUCTION BANK EUROPE SA 0.625% 17/02/2020 EMTN	EUR	1,003,499.98	0.73	800,000	ERSTE GROUP BANK AG 26/05/2025 FRN EMTN	USD	673,991.79	0.49
1,235,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 12/09/2025 EMTN	EUR	1,246,930.14	0.90	1,000,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 2.500% 27/05/2019 EMTN	EUR	1,028,292.00	0.74
900,000	GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAPITAL SA 2.933% 26/04/2018	EUR	901,125.00	0.65	700,000	VOESTALPINE AG 1.375% 27/09/2024 EMTN	EUR	699,860.00	0.51
500,000	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 3.389% 20/03/2020 EMTN	EUR	523,205.00	0.38				2,887,643.79	2.09
1,250,000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 14/09/2040 FRN	EUR	1,403,999.90	1.02		Austrálie			
			5,962,929.02	4.32	800,000	CNOOC CURTIS FUNDING NO 1 PTY LTD 2.750% 03/10/2020	EUR	848,927.98	0.61
	Velká Británie				300,000	ORIGIN ENERGY FINANCE LTD 2.500% 23/10/2020 EMTN	EUR	317,817.03	0.23
1,200,000	FCE BANK PLC 2.759% 13/11/2019 EMTN	GBP	1,394,293.11	1.01	850,000	ORIGIN ENERGY FINANCE LTD 3.500% 09/10/2018	USD	692,855.23	0.50
1,000,000	HSBC HOLDINGS PLC 6.000% 10/06/2019 EMTN	EUR	1,070,299.99	0.78	900,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 2.500% 08/10/2020 EMTN	EUR	948,239.94	0.69
800,000	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC 6.250% 04/12/2018 EMTN	GBP	942,705.29	0.68				2,807,840.18	2.03
1,000,000	LLOYDS BANK PLC 6.500% 24/03/2020 EMTN	EUR	1,122,249.98	0.81		Čína			
850,000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 5.250% 15/01/2021	USD	703,236.17	0.51	1,000,000	BANK OF CHINA LTD 30/06/2018 FRN	EUR	1,001,000.00	0.73
			5,232,784.54	3.79	800,000	CHINA DEVELOPMENT BANK 0.125% 24/01/2020	EUR	798,104.01	0.58
	Itálie				1,000,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD/LUXEMBOURG 12/10/2020 FRN EMTN	EUR	1,001,920.00	0.72
500,000	ENEL SPA 6.250% 20/06/2019 EMTN	GBP	602,889.72	0.44				2,801,024.01	2.03
550,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.250% 12/10/2020 EMTN	EUR	549,923.00	0.40		Panenské ostrovy			
300,000	FCA BANK SPA/IRELAND 1.250% 23/09/2020 EMTN	EUR	307,898.99	0.22	700,000	BEIJING CAPITAL POLARIS INVESTMENT CO LTD 2.875% 01/04/2018	USD	569,113.06	0.41
500,000	FCA BANK SPA/IRELAND 1.375% 17/04/2020 EMTN	EUR	512,915.00	0.37	500,000	EASTERN CREATION II INVESTMENT HOLDINGS LTD 2.750% 26/09/2020 EMTN	USD	399,586.13	0.29
1,000,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.375% 15/10/2019 EMTN	EUR	1,066,650.01	0.77	750,000	PROVEN GLORY CAPITAL LTD 3.250% 21/02/2022 EMTN	USD	595,250.64	0.43
1,300,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 4.750% 25/05/2018 EMTN	EUR	1,308,632.00	0.95	1,250,000	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2017 LTD 2.250% 13/09/2020	USD	993,825.47	0.72
			4,348,908.72	3.15				2,557,775.30	1.85
	Irsko					Hongkong			
850,000	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLOBAL AVIATION TRUST 3.650% 21/07/2027	USD	647,219.86	0.47	300,000	ANHUI TRANSPORTATION HOLDING GROUP HK LTD 2.875% 11/06/2018	USD	243,622.39	0.18
600,000	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLOBAL AVIATION TRUST 3.750% 15/05/2019	USD	490,917.92	0.36	750,000	CGNPC INTERNATIONAL LTD 1.625% 11/12/2024 EMTN	EUR	750,877.42	0.54
600,000	AQUARIUS & INVESTMENTS PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 02/10/2043 FRN EMTN	EUR	682,392.01	0.49	1,000,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.000% 19/07/2020	USD	796,740.25	0.58
500,000	CLOVERIE PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 24/07/2039 FRN EMTN	EUR	545,924.95	0.40	800,000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD 4.125% 30/09/2020	USD	654,280.12	0.47
949,000	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC ZCP 04/12/2020	EUR	947,007.11	0.68				2,445,520.18	1.77
230,000	PARTNERRE IRELAND FINANCE DAC 1.250% 15/09/2026	EUR	222,495.10	0.16		Mexiko			
500,000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS ULC 4.125% 30/01/2020	EUR	534,390.00	0.39	555,000	CEMEX SAB DE CV 7.750% 16/04/2026	USD	497,169.17	0.36
			4,070,346.95	2.95	1,000,000	MEXICO CITY AIRPORT TRUST 3.875% 30/04/2028	USD	746,123.51	0.54
	Švýcarsko				1,000,000	PETROLEOS MEXICANOS 3.750% 15/03/2019 EMTN	EUR	1,033,030.01	0.75
1,500,000	UBS AG 12/02/2026 FRN EMTN	EUR	1,650,000.00	1.19				2,276,322.69	1.65
2,000,000	UBS AG 22/05/2023 FRN EMTN	USD	1,627,086.23	1.18		Kanada			
500,000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG 1.500% 30/11/2024	EUR	511,550.03	0.37	605,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	601,490.99	0.44
			3,788,636.26	2.74	800,000	HARVEST OPERATIONS CORP 2.125% 14/05/2018	USD	649,708.50	0.47
	Island				1,300,000	HARVEST OPERATIONS CORP 3.000% 21/09/2022	USD	1,024,518.60	0.74
940,000	ARION BANKI HF 0.750% 29/06/2020 EMTN	EUR	949,588.04	0.69				2,275,718.09	1.65
1,075,000	ISLANDSBANKI HF 1.750% 07/09/2020	EUR	1,112,087.47	0.81		Belgie			
250,000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN	EUR	250,192.53	0.18	500,000	BELFIUS BANK SA/NV 3.125% 11/05/2026	EUR	541,745.00	0.39
305,000	LANDSBANKINN HF 1.000% 30/05/2023 EMTN	EUR	304,990.86	0.22	1,400,000	KBC GROUP NV FRN PERP	EUR	1,449,504.00	1.05
								1,991,249.00	1.44

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Absolute Return Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Indie					Ostrov Man				
1,000,000	EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 2.750% 12/08/2020 EMTN	USD	801,970.16	0.58	1,000,000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	799,528.40	0.58
700,000	EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 3.375% 05/08/2026	USD	535,294.39	0.39				799,528.40	0.58
600,000	NTPC LTD 2.750% 01/02/2027 EMTN	EUR	612,234.01	0.44	Chorvatsko				
			1,949,498.56	1.41	750,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 09/07/2018	EUR	761,256.00	0.55
Kajmanské ostrovy								761,256.00	0.55
1,000,000	AZURE NOVA INTERNATIONAL FINANCE LTD 3.000% 21/03/2020 EMTN	USD	803,141.85	0.58	Finsko				
500,000	OOREDOO TAMWHEEL LTD 3.039% 03/12/2018	USD	406,821.16	0.29	700,000	NOKIA OYJ 1.000% 15/03/2021 EMTN	EUR	703,553.20	0.51
600,000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	603,738.01	0.44				703,553.20	0.51
			1,813,701.02	1.31	Španělsko				
Indonésie					700,000	CAIXABANK SA 1.125% 12/01/2023 EMTN	EUR	702,631.99	0.51
1,000,000	ASTRA SEDAYA FINANCE PT 2.875% 01/04/2018 EMTN	USD	811,578.65	0.59				702,631.99	0.51
800,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 11.625% 04/03/2019	USD	703,651.34	0.51	Dánsko				
			1,515,229.99	1.10	655,000	TDC A/S 1.750% 27/02/2027 EMTN	EUR	653,526.26	0.47
Filipíny								653,526.26	0.47
600,000	POWER SECTOR ASSETS & LIABILITIES MANAGEMENT CORP 7.250% 27/05/2019	USD	510,110.99	0.37	Malajsie				
1,000,000	UNION BANK OF THE PHILIPPINES 3.369% 29/11/2022 EMTN	USD	791,044.44	0.57	700,000	AXIATA SPV2 BHD 4.357% 24/03/2026 EMTN	USD	579,584.18	0.42
			1,301,155.43	0.94				579,584.18	0.42
Norsko					Bahrajn				
1,000,000	SANTANDER CONSUMER BANK AS 0.375% 17/02/2020	EUR	1,006,409.99	0.73	700,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.500% 31/03/2020	USD	576,944.34	0.42
			1,006,409.99	0.73				576,944.34	0.42
Slovensko					Turecko				
1,200,000	SLOVENIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 18/02/2019	USD	986,965.24	0.71	500,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 02/04/2019	EUR	526,000.00	0.38
			986,965.24	0.71				526,000.00	0.38
Nový Zéland					Kazachstán				
900,000	ASB FINANCE LTD 0.500% 17/06/2020 EMTN	EUR	907,928.90	0.66	600,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 7.000% 05/05/2020	USD	523,234.54	0.38
			907,928.90	0.66				523,234.54	0.38
Kolumbie					Švédsko				
500,000	BANCOLOMBIA SA 18/10/2027 FRN	USD	394,153.76	0.29	500,000	ESSITY AB 0.500% 05/03/2020 EMTN	EUR	504,375.00	0.37
600,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 18/03/2019	USD	507,866.81	0.36				504,375.00	0.37
			902,020.57	0.65	Srbsko				
Rusko					600,000	SERBIA INTERNATIONAL BOND 5.875% 03/12/2018	USD	496,899.62	0.36
800,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EURO BOND 3.625% 16/09/2020	EUR	868,000.00	0.63				496,899.62	0.36
			868,000.00	0.63	Katar				
Paraguay					500,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 20/01/2020	USD	421,250.56	0.31
1,000,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/04/2026	USD	847,664.35	0.61				421,250.56	0.31
			847,664.35	0.61	Portugalsko				
Spojené arabské emiráty					400,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 6.875% 02/04/2018 EMTN	EUR	400,000.00	0.29
1,000,000	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC 6.250% 16/09/2019	USD	846,908.16	0.61				400,000.00	0.29
			846,908.16	0.61	Rumunsko				
Japonsko					300,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 26/05/2028	EUR	314,070.00	0.23
1,000,000	SOFTBANK GROUP CORP 4.500% 15/04/2020	USD	829,206.81	0.60				314,070.00	0.23
			829,206.81	0.60					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Absolute Return Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Jižní Afrika				
519,180	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 8.000% 31/12/2022	EUR	25,959.01	0.02
			25,959.01	0.02
			130,773,029.80	94.73
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
Akcie				
Jižní Afrika				
347,110	HOLDCO 2 ORDINARY B SHARES	USD	0.00	0.00
			0.00	0.00
			0.00	0.00
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Jižní Afrika				
46,131	K2016470260 SOUTH AFRICA LTD 25.000% 31/12/2022	USD	14,879.14	0.01
			14,879.14	0.01
Španělsko				
140,703	GRUPO ISOLUX CORSAN SA 3.000% 30/12/2021 - DEFAULTED	EUR	1,311.35	0.00
			1,311.35	0.00
			16,190.49	0.01
Subjekty kolektivního investování				
Otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
3,000	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	3,014,400.00	2.18
			3,014,400.00	2.18
			3,014,400.00	2.18
Portfolio cenných papírů celkem			133,803,620.29	96.92

Finanční deriváty k 31/03/2018

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Swapy úrokového selhání						
CDX EMERGING MARKETS SERIES 29 VERSION 1	Koupit	1.000	20/06/2023	USD	15,500,000.00	226,339.83
CDS FIAT CHRYSLER AUTOMOBILE 4.500% 15/04/2020	Prodat	5.000	20/12/2019	EUR	1,000,000.00	79,940.29
CDX EMERGING MARKETS SERIES 29 VERSION 1	Koupit	1.000	20/06/2023	USD	5,000,000.00	73,012.84
						148,554.94

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 28 VERSION 1 CDS CREDIT AGRICOLE SA 1.000%	Prodat	5.000	20/12/2022	EUR	300,000.00	32,725.74
20/12/2022 CDX EMERGING MARKETS SERIES 29 VERSION 1 CDX EMERGING MARKETS SERIES 29 VERSION 1 CDX EMERGING MARKETS SERIES	Prodat	1.000	20/12/2020	EUR	1,000,000.00	22,216.99
20/12/2022 CDX EMERGING MARKETS SERIES 29 VERSION 1 CDX EMERGING MARKETS SERIES	Koupit	1.000	20/06/2023	USD	1,500,000.00	21,903.86
20/12/2022 CDX EMERGING MARKETS SERIES 29 VERSION 1 CDX EMERGING MARKETS SERIES	Koupit	1.000	20/06/2023	USD	1,500,000.00	21,903.86
20/12/2022 CDX EMERGING MARKETS SERIES 29 VERSION 1 CDX EMERGING MARKETS SERIES	Koupit	1.000	20/06/2023	USD	1,500,000.00	21,903.86
CDX NA 01.000 SP 12/20/2020 MLMBIE2X	Prodat	1.000	20/12/2020	EUR	1,000,000.00	21,654.09
CDX NA 01.000 SP 12/20/2020 BNPLN	Prodat	1.000	20/12/2020	EUR	1,000,000.00	17,495.68
CDX EMERGING MARKETS SERIES 29 VERSION 1 CDS REPSOL SA 1.000%	Koupit	1.000	20/06/2023	USD	1,000,000.00	14,602.57
20/06/2022 CDS CASINO GUICHARD	Prodat	1.000	20/12/2018	EUR	2,000,000.00	13,568.80
20/06/2022 CDS TESCO PLC 1.000%	Prodat	1.000	20/06/2019	EUR	1,000,000.00	10,356.54
20/06/2022 CDS CASINO GUICHARD	Prodat	1.000	20/12/2018	EUR	2,000,000.00	5,989.18
PERRACHO SA 1.000%	Prodat	1.000	20/12/2018	EUR	2,000,000.00	5,989.18
20/06/2022 CDS FEDERATIVE REPUBLIC OF BRAZIL 1.000%	Prodat	1.000	20/06/2020	USD	1,000,000.00	3,973.12
20/06/2022 CDS TESCO PLC 1.000%	Koupit	1.000	20/06/2021	EUR	1,000,000.00	(10,781.89)
20/06/2022 CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 30 VERSION 1 CDS	Koupit	1.000	20/06/2023	USD	2,400,000.00	(32,188.13)
COMMERZBANK AG 3.875% 22/03/2017	Koupit	1.000	20/06/2022	EUR	3,000,000.00	(51,210.72)
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 29 VERSION 1	Koupit	5.000	20/06/2023	EUR	1,000,000.00	(101,426.93)
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 29 VERSION 1	Koupit	5.000	20/06/2023	EUR	1,200,000.00	(121,712.32)
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 29 VERSION 1	Koupit	5.000	20/06/2023	EUR	1,200,000.00	(121,712.32)

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Úrokové swapy					
Floating	2.329	03/11/2027	USD	6,400,000.00	193,795.24
Floating	1.741	03/11/2019	USD	8,800,000.00	83,820.28
0.845	Floating	19/09/2027	EUR	15,100,000.00	(90,553.04)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Absolute Return Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 31/03/2018 (pokračování)

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR	
2.051	Floating	03/11/2022	USD	12,100,000.00	(271,873.13)	
					(84,810.65)	
K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR		
Měnové forwardy						
5,002,385.45	EUR	6,070,000.00	USD	10/04/2018	5,002,385.45	69,210.87
5,910,356.34	EUR	9,430,000.00	AUD	08/06/2018	5,910,356.34	56,736.56
1,774,565.63	EUR	17,900,000.00	SEK	08/06/2018	1,774,565.63	36,667.98
2,072,933.10	GBP	2,333,104.59	EUR	10/04/2018	2,333,104.59	30,877.22
2,600,000,000.00	COP	898,224.28	USD	16/04/2018	724,499.71	26,371.72
3,600,000.00	USD	2,896,840.84	EUR	15/05/2018	2,896,840.84	21,529.90
4,970,000.00	USD	4,000,542.67	EUR	08/06/2018	4,000,542.67	21,033.04
16,700,000.00	MXN	888,860.98	USD	16/04/2018	724,386.04	19,672.18
3,440,000.00	GBP	3,896,598.66	EUR	08/06/2018	3,896,598.66	18,863.77
25,750,000.00	UYU	884,727.71	USD	16/04/2018	724,407.97	17,841.50
4,058,236.33	EUR	529,000,000.00	JPY	08/06/2018	4,058,236.33	15,637.11
3,400,000.00	MYR	866,920.82	USD	19/06/2018	707,974.88	8,109.76
5,500,000.00	CNY	862,986.06	USD	19/06/2018	707,811.63	7,030.87
555,000,000.00	JPY	4,237,008.84	EUR	08/06/2018	4,237,008.84	4,281.45
53,200,000.00	CZK	2,088,363.69	EUR	19/06/2018	2,088,363.69	4,196.62
1,628,240.06	EUR	2,000,000.00	USD	17/04/2018	1,628,240.06	3,627.83
1,841,143.86	EUR	7,747,500.89	PLN	10/04/2018	1,841,143.86	2,923.18
2,274,276.08	EUR	2,810,000.00	USD	20/06/2018	2,274,276.08	2,838.48
915,000,000.00	KRW	857,560.59	USD	19/06/2018	697,595.23	2,611.11
1,125,000.00	SGD	856,273.21	USD	19/06/2018	695,625.27	2,608.45
1,000,000.00	USD	811,559.27	EUR	17/04/2018	811,559.27	746.84
404,609.31	EUR	500,000.00	USD	22/06/2018	404,609.31	507.84
1,000,000.00	USD	808,369.53	EUR	19/06/2018	808,369.53	40.52
225,000,000.00	HUF	720,595.52	EUR	16/04/2018	720,595.52	28.24
553,196.89	PLN	131,377.28	EUR	03/04/2018	131,377.28	(57.85)
51,700,000.00	RUB	898,131.51	USD	16/04/2018	728,311.77	(275.86)
44,700,000.00	PHP	853,802.96	USD	19/06/2018	700,026.88	(367.81)
28,710.19	EUR	25,507.71	GBP	10/04/2018	28,710.19	(378.91)
2,077,181.89	EUR	3,560,000.00	NZD	08/06/2018	2,077,181.89	(409.13)
242,268.41	EUR	300,000.00	USD	11/06/2018	242,268.41	(420.39)
55,800,000.00	INR	848,940.35	USD	19/06/2018	699,598.67	(1,083.58)
3,560,000.00	NZD	2,079,160.17	EUR	08/06/2018	2,079,160.17	(1,569.15)
128,400,000.00	JPY	1,212,582.53	USD	15/05/2018	973,291.41	(1,603.62)
26,800,000.00	THB	861,653.49	USD	19/06/2018	698,814.75	(1,896.06)
654,055.93	EUR	810,000.00	USD	14/05/2018	654,055.93	(2,625.93)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR		
1,379,511.82	EUR	1,700,000.00	USD	03/04/2018	1,379,511.82	(2,770.57)
1,932,752.82	EUR	2,390,000.00	USD	22/05/2018	1,932,752.82	(3,722.68)
304,740.09	USD	330,000,000.00	KRW	08/05/2018	248,858.84	(4,246.42)
1,204,856.59	USD	128,400,000.00	JPY	15/05/2018	973,778.87	(4,659.48)
25,100,000.00	TWD	871,891.07	USD	19/06/2018	701,540.96	(5,035.24)
3,431,433.86	EUR	4,250,000.00	USD	14/06/2018	3,431,433.86	(5,776.00)
3,000,000.00	PLN	717,654.92	EUR	16/04/2018	717,654.92	(6,076.59)
1,086,524.59	EUR	960,000.00	GBP	23/04/2018	1,086,524.59	(7,851.68)
1,187,097.66	EUR	1,480,000.00	USD	29/06/2018	1,187,097.66	(8,327.74)
1,307,343.77	EUR	1,620,000.00	USD	16/04/2018	1,307,343.77	(8,686.21)
617,580.26	EUR	550,000.00	GBP	08/05/2018	617,580.26	(9,116.81)
8,392,246.02	PLN	2,000,362.88	EUR	10/04/2018	2,000,362.88	(9,165.93)
533,700,000.00	CLP	896,417.72	USD	16/04/2018	725,110.93	(9,659.07)
1,390,492.60	EUR	1,230,000.00	GBP	29/05/2018	1,390,492.60	(10,015.00)
3,000,000.00	BRL	914,620.20	USD	16/04/2018	739,822.00	(10,556.53)
3,009,905.89	EUR	3,720,000.00	USD	23/04/2018	3,009,905.89	(10,574.92)
943,115.01	EUR	840,000.00	GBP	14/06/2018	943,115.01	(12,775.21)
6,080,000.00	AUD	3,791,344.02	EUR	08/06/2018	3,791,344.02	(17,218.01)
2,893,676.77	EUR	3,590,000.00	USD	08/05/2018	2,893,676.77	(18,088.62)
2,103,943.12	EUR	1,870,000.00	GBP	08/06/2018	2,103,943.12	(24,520.47)
315,000,000.00	JPY	2,432,709.14	EUR	22/06/2018	2,432,709.14	(25,919.37)
2,095,571.06	EUR	3,380,000.00	CAD	08/06/2018	2,095,571.06	(28,447.76)
315,000,000.00	JPY	3,018,906.98	USD	22/06/2018	2,424,591.59	(33,099.72)
3,599,313.21	EUR	3,200,000.00	GBP	15/05/2018	3,599,313.21	(46,043.69)
38,400,000.00	NOK	4,022,052.85	EUR	08/06/2018	4,022,052.85	(56,162.81)
9,171,756.19	EUR	11,395,000.00	USD	23/05/2018	9,171,756.19	(60,256.98)
4,860,613.29	EUR	6,080,000.00	USD	15/05/2018	4,860,613.29	(68,190.63)
7,471,833.90	EUR	9,335,000.00	USD	08/06/2018	7,471,833.90	(81,769.57)
8,287,036.37	EUR	10,365,000.00	USD	02/05/2018	8,287,036.37	(123,471.04)
					134,229,223.94	(348,900.00)

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
-------	-------	------	---------------	--

Úrokové futures

(98)	EURO-BOBL FUTURE 07/06/2018	EUR	12,862,500.00	(88,200.00)
(6)	EURO-BTP FUTURE 07/06/2018	EUR	832,740.00	(25,320.00)
(157)	EURO-BUND FUTURE 07/06/2018	EUR	25,030,510.00	(344,030.00)
(9)	US LONG BOND (CBT) 20/06/2018	USD	1,072,996.71	(32,167.95)
(35)	US 10YR NOTE (CBT) 20/06/2018	USD	3,447,511.38	(39,498.18)
(41)	US 10YR ULTRA FUTURE 20/06/2018	USD	4,329,173.78	(80,052.96)
(65)	US 2YR NOTE (CBT) 29/06/2018	USD	11,236,825.17	(7,432.36)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Absolute Return Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 31/03/2018 (pokračování)

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
(34)	US 5YR NOTE (CBT) 29/06/2018	USD	3,164,346.78	(17,311.14)
			61,976,603.82	(634,012.59)
Finanční deriváty celkem				(919,168.30)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	133,803,620.29	96.92
Finanční deriváty celkem	(919,168.30)	(0.66)
Hotovost v bance	10,216,778.77	7.40
Ostatní aktiva a pasiva	(5,052,557.84)	(3.66)
Čistá aktiva celkem	138,048,672.92	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Alternative Beta

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	USD	289,567,809.49	Počet akcií		
	30/09/2017	USD	253,879,375.24			
	30/09/2016	USD	139,408,883.73			
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31/03/2018	5,264
					30/09/2017	5,275
					30/09/2016	5,302
Capitalisation I (USD)	31/03/2018	USD	5,961.88	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	9,775
	30/09/2017	USD	5,848.15		30/09/2017	2,276
	30/09/2016	USD	5,509.88		30/09/2016	546
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31/03/2018	CHF	5,579.33	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2018	165,694
	30/09/2017	CHF	5,554.41		30/09/2017	147,500
	30/09/2016	CHF	5,355.69		30/09/2016	137,849
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	5,954.30	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	624
	30/09/2017	EUR	5,914.77		30/09/2017	283
	30/09/2016	EUR	5,679.00		30/09/2016	513
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2018	GBP	104.01	Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	974
	30/09/2017	GBP	102.87		30/09/2017	1,172
	30/09/2016	GBP	97.81		30/09/2016	1,085
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	287.30	Capitalisation P (USD)	31/03/2018	37,047
	30/09/2017	EUR	285.56		30/09/2017	43,450
	30/09/2016	EUR	274.76		30/09/2016	32,083
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	EUR	349.29	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	105,233
	30/09/2017	EUR	357.57		30/09/2017	234,624
	30/09/2016	EUR	356.67		30/09/2016	74,322
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	USD	279.84	Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	6,536
	30/09/2017	USD	275.38		30/09/2017	8,052
	30/09/2016	USD	261.13		30/09/2016	8,222
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	281.14	Capitalisation X (USD)	31/03/2018	787
	30/09/2017	EUR	280.07		30/09/2017	1,240
	30/09/2016	EUR	270.66		30/09/2016	1,771
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	EUR	341.60	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	15,430
	30/09/2017	EUR	350.22		30/09/2017	13,862
	30/09/2016	EUR	350.38		30/09/2016	8,191
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	USD	287.25			
	30/09/2017	USD	283.09			
	30/09/2016	USD	269.23			
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	5,330.34	Poplatek za správu v %*		
	30/09/2017	EUR	5,275.37	Capitalisation I (USD)	31/03/2018	0.71%
	30/09/2016	EUR	5,030.08	Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31/03/2018	0.73%
Počet akcií				Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	0.73%
	31/03/2018		1,951	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2018	0.73%
	30/09/2017		1,189	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	0.87%
			1,366			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Alternative Beta

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	1.35%
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	1.35%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	1.37%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	1.65%
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	1.65%
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	0.01%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018	(130.26%)

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdílení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Alternative Beta

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		50,874,442.56
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		83,476.56
Nástroje peněžního trhu		50,790,966.00
Finanční deriváty celkem		1,628,742.23
Měnové forwardy		1,628,742.23
Hotovost v bance		225,673,680.53
Marginální vklady		9,186,904.16
Ostatní aktiva	4,14	30,055,093.72
Aktiva celkem		317,418,863.20
Běžná pasiva	4,14	(23,698,301.62)
Finanční deriváty celkem		(4,152,752.09)
Indexové forwardy		(892,371.36)
Futures		(3,260,380.73)
Pasiva celkem		(27,851,053.71)
Čistá aktiva na konci období		289,567,809.49

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Alternative Beta

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Spojené státy americké				
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.500% 15/02/2045	USD	9,130.86	0.00
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.125% 15/11/2041	USD	10,331.25	0.00
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/02/2029	USD	12,327.73	0.00
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/11/2028	USD	12,286.33	0.00
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.125% 15/08/2029	USD	13,270.70	0.01
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.625% 15/02/2027	USD	13,093.75	0.01
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.750% 15/08/2026	USD	13,035.94	0.01
			83,476.56	0.03
			83,476.56	0.03
Nástroje peněžního trhu				
Spojené státy americké				
12,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 19/04/2018	USD	11,990,748.00	4.14
10,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 19/07/2018	USD	9,947,670.00	3.44
6,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 20/09/2018	USD	5,946,528.00	2.05
11,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 23/08/2018	USD	10,918,776.00	3.77
12,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 26/04/2018	USD	11,987,244.00	4.14
			50,790,966.00	17.54
			50,790,966.00	17.54
Portfolio cenných papírů celkem			50,874,442.56	17.57

Finanční deriváty k 31/03/2018

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
Měnové forwardy					
177,035,550.53	EUR	216,273,211.87 USD	10/04/2018	216,273,211.87	1,559,322.73
18,293,060.46	GBP	25,151,673.26 USD	10/04/2018	25,151,673.26	517,249.47
688,600.14	USD	650,911.04 CHF	10/04/2018	688,600.14	8,499.17
1,145,400.29	USD	827,905.00 GBP	10/04/2018	1,145,400.29	(16,320.55)
5,804,261.36	USD	4,747,131.34 EUR	10/04/2018	5,804,261.36	(36,823.37)
30,230,786.44	CHF	31,989,663.30 USD	10/04/2018	31,989,663.30	(403,185.22)
			281,052,810.22	1,628,742.23	

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Index Forwards				
260,703	BCOM INDEX 09/04/2018	USD	22,814,680.56	(21,520.51)
51,267	NDUEEGF INDEX 10/04/2018	USD	27,089,448.09	(870,850.85)
			49,904,128.65	(892,371.36)
Kontrakty futures na akciové indexy				
(85)	CBOE VIX FUTURE 18/04/2018	USD	1,680,875.00	(261,082.14)
(172)	DOLLAR INDEX 18/06/2018	USD	15,447,664.00	(103,200.00)
391	E-MINI RUSSEL 2000 15/06/2018	USD	29,934,960.00	(1,374,825.00)
160	EURO STOXX 50 15/06/2018	EUR	6,456,220.46	(70,839.36)
138	FTSE 100 INDEX FUTURE 15/06/2018	GBP	13,538,464.61	(142,286.00)
141	NASDAQ 100 E-MINI 15/06/2018	USD	18,595,080.00	(1,380,200.00)
(38)	NIKKEI 225 (SGX) 07/06/2018	JPY	3,791,067.23	(18,556.65)
			89,444,331.30	(3,350,989.15)
Úrokové futures				
126	US 10YR NOTE (CBT) 20/06/2018	USD	15,263,718.75	120,265.62
(949)	US 2YR NOTE (CBT) 29/06/2018	USD	201,766,297.82	(29,657.20)
			217,030,016.57	90,608.42
Finanční deriváty celkem				(2,524,009.86)
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018				
				% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem			50,874,442.56	17.57
Finanční deriváty celkem			(2,524,009.86)	(0.87)
Hotovost v bance			225,673,680.53	77.93
Ostatní aktiva a pasiva			15,543,696.26	5.37
Čistá aktiva celkem			289,567,809.49	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Asia Income

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	USD	284,094,055.24
	30/09/2017	USD	218,611,674.76
	30/09/2016	USD	169,684,913.60
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
	31/03/2018	EUR	10,237.20
	30/09/2017	EUR	10,173.09
Capitalisation I (EUR)	30/09/2016	EUR	8,943.23
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2018	PLN	32,239.51
	30/09/2017	PLN	30,957.58
	30/09/2016	PLN	25,977.22
Capitalisation N (EUR)	31/03/2018	EUR	32.79
	30/09/2017	EUR	32.62
	30/09/2016	EUR	28.73
Capitalisation O (USD)	31/03/2018	USD	1,197.28
	30/09/2017	USD	-
	30/09/2016	USD	-
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	EUR	392.45
	30/09/2017	EUR	392.02
	30/09/2016	EUR	348.24
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	USD	1,195.31
	30/09/2017	USD	1,147.73
	30/09/2016	USD	969.15
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	USD	1,103.57
	30/09/2017	USD	1,062.25
	30/09/2016	USD	901.40
Distribution P (USD)	31/03/2018	USD	704.22
	30/09/2017	USD	730.99
	30/09/2016	USD	670.81
Distribution R (USD)	31/03/2018	USD	241.55
	30/09/2017	USD	-
	30/09/2016	USD	-
Distribution X (M) (USD)	31/03/2018	USD	243.57
	30/09/2017	USD	243.85
	30/09/2016	USD	223.72
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31/03/2018	AUD	251.06
	30/09/2017	AUD	255.65
	30/09/2016	AUD	234.41
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2018	USD	259.36
	30/09/2017	USD	260.96
	30/09/2016	USD	241.91

Počet akcií

Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	2,365	
	30/09/2017	2,601	
	30/09/2016	2,992	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2018	1,502	
	30/09/2017	1,483	
	30/09/2016	973	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2018	611,856	
	30/09/2017	638,649	
	30/09/2016	810,676	
Capitalisation O (USD)	31/03/2018	3,760	
	30/09/2017	-	
	30/09/2016	-	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	3,052	
	30/09/2017	3,393	
	30/09/2016	3,497	
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	56,811	
	30/09/2017	63,827	
	30/09/2016	70,888	
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	12,167	
	30/09/2017	9,065	
	30/09/2016	7,369	
Distribution P (USD)	31/03/2018	6,254	
	30/09/2017	9,112	
	30/09/2016	10,205	
Distribution R (USD)	31/03/2018	7,119	
	30/09/2017	-	
	30/09/2016	-	
Distribution X (M) (USD)	31/03/2018	176,019	
	30/09/2017	88,672	
	30/09/2016	55,636	
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31/03/2018	81,556	
	30/09/2017	52,144	
	30/09/2016	28,716	
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2018	244,832	
	30/09/2017	103,111	
	30/09/2016	23,495	
Dividendy			
Distribution P (USD)	14/12/2017	USD	56.35
Distribution X (M) (USD)	02/03/2018	USD	1.62
Distribution X (M) (USD)	02/02/2018	USD	1.62
Distribution X (M) (USD)	03/01/2018	USD	1.62

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Asia Income

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

				Distribution X (M) (USD)	31/03/2018	2.40%
Distribution X (M) (USD)	04/12/2017	USD	1.62	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31/03/2018	2.42%
Distribution X (M) (USD)	03/11/2017	USD	1.62	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2018	3.40%
Distribution X (M) (USD)	03/10/2017	USD	1.62	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018	7.02%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/03/2018	AUD	1.71			
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/02/2018	AUD	1.71			
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/01/2018	AUD	1.71			
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/12/2017	AUD	1.71			
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/11/2017	AUD	1.71			
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/10/2017	AUD	1.71			
Distribution Y (M) (USD)	02/03/2018	USD	1.73			
Distribution Y (M) (USD)	02/02/2018	USD	1.73			
Distribution Y (M) (USD)	03/01/2018	USD	1.73			
Distribution Y (M) (USD)	04/12/2017	USD	1.73			
Distribution Y (M) (USD)	03/11/2017	USD	1.73			
Distribution Y (M) (USD)	03/10/2017	USD	1.73			
Poplatek za správu v %*						
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018		0.86%			
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2018		0.88%			
Capitalisation N (EUR)	31/03/2018		1.05%			
Capitalisation O (USD)	31/03/2018		0.85%			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018		1.90%			
Capitalisation P (USD)	31/03/2018		1.90%			
Capitalisation X (USD)	31/03/2018		2.40%			
Distribution P (USD)	31/03/2018		1.90%			
Distribution R (USD)	31/03/2018		1.15%			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Obižníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu. Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců. Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Asia Income

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		257,420,589.70
Akcie		257,420,589.70
Finanční deriváty celkem		248,567.97
Futures		248,567.97
Hotovost v bance		24,224,158.61
Marginální vklady		2,402,543.52
Ostatní aktiva	4,14	4,872,161.86
Aktiva celkem		289,168,021.66
Běžná pasiva	4,14	(4,640,103.61)
Finanční deriváty celkem		(433,862.81)
Měnové forwardy		(144,489.97)
Opce		(289,372.84)
Pasiva celkem		(5,073,966.42)
Čistá aktiva na konci období		284,094,055.24

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Asia Income

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Kajmanské ostrovy				
19,181	BAIDU INC ADR	USD	4,281,007.39	1.51
117,930	BITAUTO HOLDINGS LTD ADR	USD	2,494,219.50	0.88
7,711,544	CHINASOFT INTERNATIONAL LTD	HKD	6,941,145.20	2.44
96,321	CTRIP.COM INTERNATIONAL LTD ADR	USD	4,490,485.02	1.58
5,576,000	HKBN LTD	HKD	6,601,625.07	2.32
71,644	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC ADR	USD	6,279,596.60	2.21
245,420	SILERGY CORP	TWD	5,549,133.74	1.95
260,400	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	13,636,974.87	4.79
2,576,000	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD	TWD	6,188,012.03	2.18
			56,462,199.42	19.86
Hongkong				
1,517,617	AIA GROUP LTD	HKD	12,883,900.82	4.54
1,728,500	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	8,442,087.78	2.97
2,046,000	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD	HKD	7,128,353.89	2.51
3,454,000	CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS CO LTD	HKD	6,323,863.26	2.23
5,612,000	CNOOC LTD	HKD	8,294,545.72	2.92
1,806,000	CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	HKD	4,814,386.21	1.69
			47,887,137.68	16.86
Tchaj-wan				
3,427,000	CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	6,109,332.07	2.15
266,320	ECLAT TEXTILE CO LTD	TWD	3,116,252.00	1.10
475,110	EGIS TECHNOLOGY INC	TWD	2,362,718.01	0.83
276,251	MAKALOT INDUSTRIAL CO LTD	TWD	1,307,243.31	0.46
917,000	MEDIATEK INC	TWD	10,445,932.14	3.68
3,205,282	PRIMAX ELECTRONICS LTD	TWD	7,103,984.11	2.50
999,422	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	8,392,446.91	2.95
			38,837,908.55	13.67
Čína				
8,279,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP -H	HKD	8,531,591.62	3.00
1,323,189	HENAN SHUANGHUI INVESTMENT & DEVELOPMENT CO LTD -A	CNH	5,365,147.59	1.89
10,623,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD -H	HKD	9,140,697.42	3.22
809,500	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD -H	HKD	8,259,178.54	2.91
			31,296,615.17	11.02
Jižní Korea				
173,891	HANKOOK TIRE CO LTD	KRW	8,610,712.61	3.03
5,131	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	11,844,008.92	4.17
2,652	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD -PREF	KRW	5,055,624.30	1.78
108,218	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	4,599,742.33	1.62
			30,110,088.16	10.60
Singapur				
292,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	6,144,778.04	2.16
5,560,899	MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	USD	5,171,636.07	1.82
331,800	VENTURE CORP LTD	SGD	7,137,200.18	2.52
			18,453,614.29	6.50
Indonésie				
7,106,500	BANK NEGARA INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	4,493,273.62	1.58
18,499,282	PP PERSERO TBK PT	IDR	3,519,111.30	1.24

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
9,794,200	SEMEN INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	7,388,341.15	2.60
			15,400,726.07	5.42
Indie				
392,460	ICICI BANK LTD	INR	1,684,009.38	0.59
483,883	ICICI BANK LTD ADR	USD	4,282,364.55	1.51
2,002,134	IDFC LTD	INR	1,501,648.73	0.53
518,619	LIC HOUSING FINANCE LTD	INR	4,283,930.54	1.51
			11,751,953.20	4.14
Velká Británie				
715,301	STANDARD CHARTERED PLC	HKD	7,220,347.16	2.54
			7,220,347.16	2.54
			257,420,589.70	90.61

Portfolio cenných papírů celkem 257,420,589.70 90.61

Finanční deriváty k 31/03/2018

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
Měnové forwardy				
51,407,667.05	PLN	14,971,872.25 USD 10/04/2018	14,971,872.25	36,241.45
982,244.65	USD	1,265,669.96 AUD 10/04/2018	982,244.65	11,437.84
1,169,444.15	CNY	237,394.54 AUD 10/04/2018	185,180.41	3,733.47
4,115,186.00	TWD	180,347.01 AUD 11/04/2018	140,685.31	2,891.22
3,529,999.04	HKD	582,855.69 AUD 10/04/2018	449,907.79	2,840.29
112,351,971.00	KRW	135,158.90 AUD 10/04/2018	103,837.31	1,764.48
3,447,072.34	INR	67,904.82 AUD 10/04/2018	53,054.52	718.01
292,661.79	PLN	110,492.29 AUD 10/04/2018	85,480.98	689.69
1,492,335,124.00	IDR	140,760.50 AUD 10/04/2018	108,410.17	365.04
71,842.83	SGD	70,979.92 AUD 10/04/2018	54,693.64	352.74
13,491.47	EUR	21,483.57 AUD 10/04/2018	16,612.81	121.97
48,815.12	AUD	30,693.13 EUR 10/04/2018	37,801.47	(323.55)
110,934.47	AUD	292,661.80 PLN 10/04/2018	85,831.65	(350.53)
574,608.03	USD	1,975,311.09 PLN 10/04/2018	574,608.03	(2,070.41)
592,435.16	AUD	30,080,263.69 INR 10/04/2018	459,296.80	(6,360.82)
607,627.28	AUD	2,999,083.35 CNY 10/04/2018	471,125.47	(10,479.66)
1,259,103.26	AUD	13,480,083,113.00 IDR 10/04/2018	975,137.15	(12,784.96)
961,347.68	AUD	986,684.48 SGD 10/04/2018	744,707.95	(15,188.46)
8,188,786.45	AUD	49,547,940.60 HKD 10/04/2018	6,349,047.32	(33,976.48)
5,042,474.98	AUD	3,904,323.92 USD 10/04/2018	3,904,323.92	(36,594.42)
3,752,888.56	AUD	85,070,748.00 TWD 11/04/2018	2,909,263.19	(40,835.11)
2,390,735.67	AUD	2,003,805,077.00 KRW 10/04/2018	1,852,452.52	(46,681.77)
			35,515,575.31	(144,489.97)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Asia Income

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 31/03/2018 (pokračování)

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Tržní hodnota v USD
Opce				
(3,936)	CALL HONG KONG STOCK HANG SANG INDEX 06/04/2018 31498.00	HKD	15,092,127.43	0.00
(5,534)	CALL HONG KONG STOCK HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX 06/04/2018 12779.00	HKD	8,460,279.75	0.00
(21,730)	CALL TAIWAN STOCK WEIGHTED INDEX 06/04/2018 10877.6481	TWD	8,083,199.29	0.00
(33,233,981)	CALL KOREA STOCK KOSPI 200 INDEX 06/04/2018 318.3631	KRW	9,784,677.66	0.00
(4,757)	CALL HONG KONG STOCK HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX 12/04/2018 12504.4452	HKD	7,272,416.11	(40,597.74)
(17,848)	CALL TAIWAN STOCK WEIGHTED INDEX 12/04/2018 10910.7213	TWD	6,639,159.73	(61,795.75)
(3,349)	CALL HONG KONG STOCK HANG SANG INDEX 12/04/2018 30942.0065	HKD	12,841,345.21	(88,382.62)
(27,562,366)	CALL KOREA STOCK KOSPI 200 INDEX 12/04/2018 315.1955	KRW	8,114,852.89	(98,596.73)
			76,288,058.07	(289,372.84)

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Kontrakt future na akciový index				
198	KOSPI2 INDEX FUTURE 14/06/2018	KRW	14,656,346.75	248,567.97
			14,656,346.75	248,567.97
Finanční deriváty celkem				(185,294.84)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		%
		ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	257,420,589.70	90.61
Finanční deriváty celkem	(185,294.84)	(0.07)
Hotovost v bance	24,224,158.61	8.53
Ostatní aktiva a pasiva	2,634,601.77	0.93
Čistá aktiva celkem	284,094,055.24	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	USD	359,978,136.43	Distribution X (M) (USD)	31/03/2018	USD	93.57
	30/09/2017	USD	438,508,438.42		30/09/2017	USD	97.05
	30/09/2016	USD	641,839,346.16		30/09/2016	USD	100.61
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2018	AUD	231.66
					30/09/2017	AUD	240.77
					30/09/2016	AUD	250.83
Capitalisation I (USD)	31/03/2018	USD	8,608.55	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2018	ZAR	3,042.17
	30/09/2017	USD	8,652.14		30/09/2017	ZAR	3,131.18
	30/09/2016	USD	8,417.85		30/09/2016	ZAR	3,175.14
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	5,833.74	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2018	USD	220.63
	30/09/2017	EUR	5,935.85		30/09/2017	USD	230.00
	30/09/2016	EUR	5,892.95		30/09/2016	USD	240.86
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	USD	1,973.85	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2018	AUD	271.14
	30/09/2017	USD	1,987.98		30/09/2017	AUD	283.18
	30/09/2016	USD	1,942.27		30/09/2016	AUD	298.08
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	31/03/2018	SGD	14.33	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2018	ZAR	2,927.18
	30/09/2017	SGD	14.46		30/09/2017	ZAR	3,038.07
	30/09/2016	SGD	14.20		30/09/2016	ZAR	3,124.45
Capitalisation R (USD)	31/03/2018	USD	1,974.96	Počet akcií			
	30/09/2017	USD	-		Capitalisation I (USD)	31/03/2018	7,123
	30/09/2016	USD	-		30/09/2017	7,552	
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31/03/2018	CHF	248.61	30/09/2016	10,047		
	30/09/2017	CHF	253.56	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	9	
	30/09/2016	CHF	-	30/09/2017	6		
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	USD	1,817.52	30/09/2016	2,476		
	30/09/2017	USD	1,835.08	Capitalisation P (USD)	31/03/2018	13,469	
	30/09/2016	USD	1,801.74	30/09/2017	15,973		
Capitalisation Y (USD)	31/03/2018	USD	301.11	30/09/2016	18,895		
	30/09/2017	USD	305.54	Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	31/03/2018	28,948	
	30/09/2016	USD	303.01	30/09/2017	28,985		
Distribution I (Q) (USD)	31/03/2018	USD	5,236.04	30/09/2016	23,234		
	30/09/2017	USD	5,336.48	Capitalisation R (USD)	31/03/2018	454	
	30/09/2016	USD	5,333.21	30/09/2017	-		
Distribution N Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	248.94	30/09/2016	-		
	30/09/2017	EUR	260.34	Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31/03/2018	715	
	30/09/2016	EUR	266.04	30/09/2017	400		
Distribution O (USD)	31/03/2018	USD	4,162.96	30/09/2016	-		
	30/09/2017	USD	-	Capitalisation X (USD)	31/03/2018	19,857	
	30/09/2016	USD	-	30/09/2017	20,769		
Distribution P (USD)	31/03/2018	USD	4,158.57	30/09/2016	36,764		
	30/09/2017	USD	4,282.83	Capitalisation Y (USD)	31/03/2018	5,027	
	30/09/2016	USD	4,287.26	30/09/2017	7,655		
Distribution P Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	248.73	30/09/2016	24,805		
	30/09/2017	EUR	259.34				
	30/09/2016	EUR	264.66				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu. Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců. Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Počet akcií

Distribution I (Q) (USD)	31/03/2018	4,329	Distribution P Hedged (i) (EUR)	14/12/2017	EUR	5.70	
	30/09/2017	3,679	Distribution X (M) (USD)	02/03/2018	USD	0.43	
	30/09/2016	1,088	Distribution X (M) (USD)	02/02/2018	USD	0.43	
Distribution N Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	674	Distribution X (M) (USD)	03/01/2018	USD	0.43	
	30/09/2017	63,400	Distribution X (M) (USD)	04/12/2017	USD	0.43	
	30/09/2016	69,982	Distribution X (M) (USD)	02/11/2017	USD	0.43	
Distribution O (USD)	31/03/2018	666	Distribution X (M) (USD)	03/10/2017	USD	0.43	
	30/09/2017	-	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2018	AUD	1.16	
	30/09/2016	-	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2018	AUD	1.16	
Distribution P (USD)	31/03/2018	3,610	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2018	AUD	1.16	
	30/09/2017	4,736	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/12/2017	AUD	1.16	
	30/09/2016	5,934	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2017	AUD	1.16	
Distribution P Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	560	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/10/2017	AUD	1.16	
	30/09/2017	650	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2018	ZAR	25.00	
	30/09/2016	70	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2018	ZAR	25.00	
Distribution X (M) (USD)	31/03/2018	980,378	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/01/2018	ZAR	25.00	
	30/09/2017	1,056,455	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/12/2017	ZAR	25.00	
	30/09/2016	1,538,816	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/11/2017	ZAR	25.00	
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2018	124,742	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/10/2017	ZAR	25.00	
	30/09/2017	141,283	Distribution Y (M) (USD)	02/03/2018	USD	1.02	
	30/09/2016	203,667	Distribution Y (M) (USD)	02/02/2018	USD	1.02	
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2018	8,044	Distribution Y (M) (USD)	03/01/2018	USD	1.02	
	30/09/2017	11,301	Distribution Y (M) (USD)	04/12/2017	USD	1.02	
	30/09/2016	30,202	Distribution Y (M) (USD)	02/11/2017	USD	1.02	
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2018	235,565	Distribution Y (M) (USD)	02/11/2017	USD	1.02	
	30/09/2017	355,400	Distribution Y (M) (USD)	03/10/2017	USD	1.02	
	30/09/2016	586,019	Distribution Y (M) (USD)	02/03/2018	USD	1.02	
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2018	75,741	Distribution Y (M) (USD)	02/02/2018	USD	1.02	
	30/09/2017	84,465	Distribution Y (M) (USD)	03/01/2018	USD	1.02	
	30/09/2016	113,138	Distribution Y (M) (USD)	04/12/2017	USD	1.02	
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2018	34,367	Distribution Y (M) (USD)	02/11/2017	USD	1.02	
	30/09/2017	37,885	Distribution Y (M) (USD)	03/10/2017	USD	1.02	
	30/09/2016	44,596	Distribution Y (M) (USD)	02/11/2017	USD	1.02	
Dividendy							
Distribution I (Q) (USD)	13/02/2018	USD	36.55	Distribution Y (M) (USD)	02/03/2018	USD	1.02
Distribution I (Q) (USD)	13/11/2017	USD	37.35	Distribution Y (M) (USD)	02/02/2018	USD	1.02
Distribution N Hedged (i) (EUR)	14/12/2017	EUR	7.00	Distribution Y (M) (USD)	03/01/2018	USD	1.02
Distribution P (USD)	14/12/2017	USD	95.00	Distribution Y (M) (USD)	04/12/2017	USD	1.02
				Distribution Y (M) (USD)	02/11/2017	USD	1.02

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Obižníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

				Distribution P (USD)	31/03/2018	1.30%
Distribution Y (M) (USD)	03/10/2017	USD	1.02	Distribution P Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	1.32%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2018	AUD	1.33	Distribution X (M) (USD)	31/03/2018	1.80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2018	AUD	1.33	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2018	1.82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2018	AUD	1.33	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2018	1.82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/12/2017	AUD	1.36	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2018	2.80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2017	AUD	1.36	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2018	2.82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/10/2017	AUD	1.36	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2018	2.82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2018	ZAR	25.00	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018	96.14%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2018	ZAR	25.00			
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/01/2018	ZAR	25.00			
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/12/2017	ZAR	25.00			
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/11/2017	ZAR	25.00			
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/10/2017	ZAR	25.00			
Poplatek za správu v %*						
Capitalisation I (USD)	31/03/2018		0.88%			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2018		0.90%			
Capitalisation P (USD)	31/03/2018		1.30%			
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	31/03/2018		1.32%			
Capitalisation R (USD)	31/03/2018		0.90%			
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31/03/2018		0.92%			
Capitalisation X (USD)	31/03/2018		1.80%			
Capitalisation Y (USD)	31/03/2018		2.79%			
Distribution I (Q) (USD)	31/03/2018		0.88%			
Distribution N Hedged (i) (EUR)	31/03/2018		0.81%			
Distribution O (USD)	31/03/2018		0.60%			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Obižníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu. Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců. Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		347,734,135.81
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		347,734,135.81
Hotovost v bance		2,607,496.38
Marginální vklady		499,358.89
Ostatní aktiva	4,14	14,432,711.14
Aktiva celkem		365,273,702.22
Běžná pasiva	4,14	(5,040,436.42)
Finanční deriváty celkem		(255,129.37)
Měnové forwardy		(63,490.69)
Futures		(191,638.68)
Pasiva celkem		(5,295,565.79)
Čistá aktiva na konci období		359,978,136.43

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu									
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje									
Panenské ostrovy									
1,200,000	BAOXIN AUTO FINANCE I LTD FRN PERP	USD	1,131,000.00	0.31	3,500,000	CHINA JINJIANG ENVIRONMENT HOLDING CO LTD 6.000% 27/07/2020	USD	3,464,405.00	0.96
2,400,000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	2,403,124.80	0.67	1,000,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III LTD 5.375% 29/10/2023	USD	1,065,327.00	0.30
1,825,000	BOOM UP INVESTMENTS LTD 3.250% 23/07/2020	USD	1,796,568.33	0.50	2,200,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III LTD 6.375% 29/10/2043	USD	2,735,667.00	0.76
4,300,000	CCCI TREASURE LTD FRN PERP	USD	4,246,761.70	1.18	1,700,000	CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD 10.000% 02/07/2020	USD	1,804,376.60	0.50
400,000	CCTI 2017 LTD 3.625% 08/08/2022	USD	386,289.20	0.11	3,300,000	CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD 5.875% 10/03/2022	USD	3,061,578.30	0.85
700,000	CHANG DEVELOPMENT INTERNATIONAL LTD 3.625% 20/01/2020	USD	690,194.40	0.19	1,846,200	CHINA SHANSHUI CEMENT GROUP LTD 7.500% 10/03/2020	USD	1,513,884.00	0.42
1,100,000	CHARMING LIGHT INVESTMENTS LTD FRN PERP EMTN	USD	1,082,727.80	0.30	4,750,000	HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 03/33 LTD 7.450% 24/11/2033	USD	6,550,411.50	1.82
1,700,000	CHINA CINDA FINANCE 2015 I LTD 4.250% 23/04/2025	USD	1,674,219.50	0.47	700,000	JD.COM INC 3.125% 29/04/2021	USD	686,576.10	0.19
450,000	CHINA CINDA FINANCE 3.875% 08/02/2023	USD	445,288.50	0.12	1,200,000	JD.COM INC 3.875% 29/04/2026	USD	1,146,253.20	0.32
1,600,000	CHINA TAIPING NEW HORIZON LTD 6.000% 18/10/2023	USD	1,727,377.60	0.48	800,000	MOON WISE GLOBAL LTD FRN PERP	USD	824,020.80	0.23
3,050,000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.000% 25/08/2021	USD	2,973,966.55	0.83	3,300,000	OVERSEAS CHINESE TOWN ASIA HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	3,216,483.60	0.89
1,300,000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.250% 21/04/2022	USD	1,269,502.00	0.35	1,000,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 6.875% 08/08/2020	USD	1,004,994.00	0.28
1,850,000	CHINALCO FINANCE HOLDINGS LTD 3.625% 11/12/2019	USD	1,851,646.50	0.51	1,150,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 5.750% 26/04/2022	USD	1,095,441.70	0.30
1,000,000	CLP POWER HK FINANCE LTD FRN PERP	USD	1,000,067.00	0.28	950,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.250% 23/01/2020	USD	956,691.80	0.27
1,465,000	CNPC HK OVERSEAS CAPITAL LTD 5.950% 28/04/2041	USD	1,778,779.56	0.49	2,150,000	VLL INTERNATIONAL INC 5.750% 28/11/2024 EMTN	USD	2,128,874.10	0.59
1,800,000	CNRC CAPITALE LTD FRN PERP	USD	1,719,381.60	0.48	2,850,000	WELL HOPE DEVELOPMENT LTD FRN PERP	USD	2,693,592.00	0.75
4,350,000	DIANJIAN HAIXING LTD FRN PERP	USD	4,340,630.10	1.21	3,900,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD FRN PERP	USD	3,569,709.00	0.99
1,590,000	DIANJIAN INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	1,577,119.41	0.44				55,928,892.53	15.54
2,100,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 5.250% 12/02/2021 EMTN	USD	2,070,709.20	0.58	Hongkong				
1,550,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 5.900% 12/02/2023 EMTN	USD	1,521,771.40	0.42	1,000,000	BANK OF EAST ASIA LTD/THE 03/11/2026 FRN	USD	984,760.00	0.27
2,750,000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	2,584,477.50	0.72	2,000,000	BCEG HONGKONG CO LTD 3.850% 10/06/2018	USD	1,997,268.00	0.55
3,600,000	HUARONG FINANCE II CO LTD 5.500% 16/01/2025 EMTN	USD	3,760,293.60	1.04	2,450,000	CGNPC INTERNATIONAL LTD 1.625% 11/12/2024 EMTN	EUR	3,016,657.49	0.84
1,800,000	HUARONG FINANCE 2017 CO LTD FRN PERP EMTN	USD	1,729,629.00	0.48	1,400,000	CHALIECO HONG KONG CORP LTD FRN PERP	USD	1,403,869.60	0.39
700,000	NEW METRO GLOBAL LTD 4.750% 11/02/2019	USD	698,838.00	0.19	5,250,000	CITIC LTD FRN PERP	USD	5,381,255.25	1.50
1,600,000	POLY REAL ESTATE FINANCE LTD 3.950% 05/02/2023	USD	1,576,307.20	0.44	2,450,000	CITIC LTD 6.800% 17/01/2023 EMTN	USD	2,745,401.40	0.76
7,650,000	PROVEN HONOUR CAPITAL LTD 4.125% 06/05/2026	USD	7,428,976.20	2.07	1,550,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.500% 19/07/2022	USD	1,498,637.65	0.42
3,400,000	PROVEN HONOUR CAPITAL LTD 4.125% 19/05/2025	USD	3,327,478.00	0.92	1,290,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.125% 19/07/2027	USD	1,212,783.18	0.34
3,150,000	SINOCEM OFFSHORE CAPITAL CO LTD 3.124% 24/05/2022 EMTN	USD	3,069,048.15	0.85	2,640,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.875% 14/03/2025	USD	2,639,894.40	0.73
5,700,000	SINOPEC CAPITAL 2013 LTD 3.125% 24/04/2023	USD	5,520,444.30	1.53	1,720,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 5.125% 14/03/2028	USD	1,725,536.68	0.48
1,200,000	TIANQI FINCO CO LTD 3.750% 28/11/2022	USD	1,174,821.60	0.33	2,000,000	CRCC YUPENG LTD FRN PERP	USD	1,995,898.00	0.55
1,700,000	TSINGHUA UNIC LTD 5.375% 31/01/2023	USD	1,659,269.70	0.46	500,000	DAH SING BANK LTD 29/01/2024 FRN EMTN	USD	505,550.00	0.14
1,350,000	WEALTH DRIVEN LTD 5.500% 17/08/2023	USD	1,311,337.35	0.36	2,100,000	DAH SING BANK LTD 30/11/2026 FRN EMTN	USD	2,104,431.00	0.58
1,150,000	XIHUI HAIWAI I INVESTMENT HOLDINGS CO LTD 3.250% 27/06/2019	USD	1,138,395.35	0.32	3,000,000	VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 3.975% 09/11/2027 EMTN	USD	2,832,786.00	0.79
2,900,000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	2,763,775.40	0.77	4,200,000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	3,955,711.20	1.11
			73,430,216.50	20.40				34,000,439.85	9.45
Kajmanské ostrovy					Jižní Korea				
500,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	502,565.00	0.14	2,150,000	KIA MOTORS CORP 3.000% 25/04/2023	USD	2,066,440.25	0.57
2,600,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	2,577,458.00	0.72	2,200,000	KOREAN AIR LINES CO LTD 25/11/2045 FRN	USD	2,189,605.00	0.61
4,000,000	AZURE ORBIT IV INTERNATIONAL FINANCE LTD 3.750% 25/01/2023 EMTN	USD	3,919,692.00	1.09	2,950,000	KOREAN AIR LINES CO LTD 5.875% 06/03/2021	USD	2,923,385.10	0.81
800,000	AZURE ORBIT IV INTERNATIONAL FINANCE LTD 4.000% 25/01/2028 EMTN	USD	760,804.80	0.21	2,550,000	KOREAN REINSURANCE CO 21/10/2044 FRN	USD	2,552,784.60	0.71
2,000,000	BAIDU INC 3.875% 29/09/2023	USD	1,998,644.00	0.56	3,400,000	SHINHAN BANK CO LTD 07/12/2026 FRN	USD	3,397,450.00	0.94
1,300,000	CDBL FUNDING 1 3.500% 24/10/2027 EMTN	USD	1,196,986.70	0.33	1,300,000	SHINHAN BANK CO LTD 3.875% 24/03/2026	USD	1,260,181.00	0.35
23,000,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 4.250% 14/02/2023	HKD	2,817,011.33	0.78	6,000,000	SHINSEGAE INC 08/05/2045 FRN	USD	5,847,306.00	1.62
4,650,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.750% 28/06/2025	USD	4,637,445.00	1.29	1,000,000	WOORI BANK FRN PERP	USD	978,820.00	0.27
					6,700,000	WOORI BANK 4.750% 30/04/2024	USD	6,838,589.50	1.91
								28,054,561.45	7.79
					Indonésie				
					2,000,000	ASTRA SEDAYA FINANCE PT 2.875% 01/04/2018 EMTN	USD	1,996,240.00	0.55
					800,000	GAJAH TUNGGAL TBK PT 8.375% 10/08/2022	USD	774,528.00	0.22
					3,910,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.625% 14/06/2023	EUR	5,105,641.87	1.42
					3,650,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 12/10/2035	USD	5,181,164.05	1.43

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
1,614,000	PTTEP TREASURY CENTER CO LTD FRN PERP	USD	1,620,083.17	0.45
			3,365,910.67	0.94
Jersey				
2,000,000	WEST CHINA CEMENT LTD 6.500% 11/09/2019	USD	2,042,526.00	0.57
			2,042,526.00	0.57
Malajsie				
2,000,000	TNB GLOBAL VENTURES CAPITAL BHD 3.244% 19/10/2026 EMTN	USD	1,885,558.00	0.52
			1,885,558.00	0.52
Mongolsko				
400,000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 05/12/2022	USD	391,141.20	0.11
600,000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 09/03/2024	USD	673,861.80	0.19
			1,065,003.00	0.30
Lucembursko				
400,000	DOOSAN POWER SYSTEMS SA 03/12/2045 FRN	USD	397,760.80	0.11
			397,760.80	0.11
			347,437,869.85	96.52

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Malajsie				
1,164,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.892% 15/03/2027	MYR	296,225.96	0.08
			296,225.96	0.08
Bermudy				
400,000	HANG FUNG GOLD TECHNOLOGY LTD 9.250% 17/10/2014 -DEFAULTED	USD	40.00	0.00
			40.00	0.00
			296,265.96	0.08

Portfolio cenných papírů celkem 347,734,135.81 96.60

Finanční deriváty k 31/03/2018

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
Měnové forwardy						
12,878,059.10	USD	10,300,000.00	EUR	03/05/2018	12,878,059.10	183,559.02
131,925,483.00	ZAR	11,002,173.55	USD	10/04/2018	11,002,173.55	120,360.03
2,382,758.58	USD	3,072,868.35	AUD	10/04/2018	2,382,758.58	25,776.42
2,788,492.22	USD	21,780,000.00	HKD	03/05/2018	2,788,492.22	10,395.56
426,441.32	SGD	321,480.30	USD	10/04/2018	321,480.30	3,778.03
382,976.19	EUR	468,070.30	USD	10/04/2018	468,070.30	3,160.89
4,568.25	USD	4,318.21	CHF	10/04/2018	4,568.25	56.39
23,122.30	USD	18,822.46	EUR	10/04/2018	23,122.30	(37.70)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
4,198.78	USD	5,570.28	SGD	10/04/2018	4,198.78	(49.82)
457,445.77	USD	5,446,385.70	ZAR	10/04/2018	457,445.77	(1,734.72)
183,530.57	CHF	194,168.27	USD	10/04/2018	194,168.27	(2,407.32)
52,804,730.02	AUD	40,909,158.65	USD	10/04/2018	40,909,158.65	(406,347.47)
					71,433,696.07	(63,490.69)

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
-------	-------	------	------------------	---

Úrokové futures

(95)	EURO-BOBL FUTURE 07/06/2018	EUR	15,334,691.96	(95,805.31)
(80)	US LONG BOND (CBT) 20/06/2018	USD	11,730,000.00	(328,429.37)
53	US ULTRA BOND (CBT) 20/06/2018	USD	8,504,843.75	344,914.06
(110)	US 10YR NOTE (CBT) 20/06/2018	USD	13,325,468.75	(111,032.80)
140	US 2YR NOTE (CBT) 29/06/2018	USD	29,765,312.64	17,500.14
(30)	US 5YR NOTE (CBT) 29/06/2018	USD	3,433,828.14	(18,785.40)
			82,094,145.24	(191,638.68)

Finanční deriváty celkem (255,129.37)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	347,734,135.81	96.60
Finanční deriváty celkem	(255,129.37)	(0.07)
Hotovost v bance	2,607,496.38	0.72
Ostatní aktiva a pasiva	9,891,633.61	2.75
Čistá aktiva celkem	359,978,136.43	100.00

NN (L) Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	USD	109,458,812.26
	30/09/2017	USD	120,122,120.22
	30/09/2016	USD	125,545,099.47
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation I (USD)	31/03/2018	USD	6,184.86
	30/09/2017	USD	6,183.18
	30/09/2016	USD	5,831.39
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	5,345.58
	30/09/2017	EUR	5,413.83
	30/09/2016	EUR	5,201.18
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	290.60
	30/09/2017	EUR	294.76
	30/09/2016	EUR	284.71
Počet akcií			
Capitalisation I (USD)	31/03/2018		14,920
	30/09/2017		16,724
	30/09/2016		20,043
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2018		2,610
	30/09/2017		2,610
	30/09/2016		1,482
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2018		59
	30/09/2017		29
	30/09/2016		29
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (USD)	31/03/2018		0.88%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2018		0.90%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2018		1.32%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018		133.61%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		104,913,609.43
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		104,913,609.43
Finanční deriváty celkem		158,410.45
Měnové forwardy		158,410.45
Hotovost v bance		3,253,611.21
Ostatní aktiva	4,14	6,174,962.45
Aktiva celkem		114,500,593.54
Běžná pasiva	4,14	(5,041,781.28)
Pasiva celkem		(5,041,781.28)
Čistá aktiva na konci období		109,458,812.26

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu									
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje									
Kajmanské ostrovy									
1,700,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1,685,261.00	1.54					
1,000,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 6.500% 04/06/2018	USD	1,001,250.00	0.91					
1,000,000	CFLD CAYMAN INVE 6.5% 12/21/20	USD	973,310.00	0.89					
500,000	CHINA AOYUAN PROPERTY GROUP LTD 6.525% 25/04/2019	USD	506,500.00	0.46					
13,000,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 4.250% 14/02/2023	HKD	1,592,223.79	1.45					
1,400,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.750% 28/06/2025	USD	1,396,220.00	1.28					
500,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 9.500% 29/03/2024	USD	514,992.50	0.47					
1,250,000	CHINA JINJIANG ENVIRONMENT HOLDING CO LTD 6.000% 27/07/2020	USD	1,237,287.50	1.13					
1,500,000	CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD 10.000% 02/07/2020	USD	1,592,097.00	1.45					
1,200,000	CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD 5.875% 10/03/2022	USD	1,113,301.20	1.02					
1,997,500	CHINA SHANSHUI CEMENT GROUP LTD 7.500% 10/03/2020	USD	1,637,950.00	1.50					
1,600,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 7.250% 04/04/2021	USD	1,647,870.40	1.51					
250,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 7.500% 09/03/2020	USD	259,327.00	0.24					
900,000	FUTURE LAND DEVELOPMENT HOLDINGS LTD 5.000% 16/02/2020	USD	887,328.00	0.81					
800,000	GUORUI PROPERTIES LTD 7.000% 21/03/2020	USD	759,973.60	0.69					
1,200,000	HEALTH AND HAPPINESS H&H INTERNATIONAL HOLDINGS LTD 7.250% 21/06/2021	USD	1,237,200.00	1.13					
600,000	KWG PROPERTY HOLDING LTD 6.000% 11/01/2022	USD	585,987.60	0.54					
300,000	KWG PROPERTY HOLDING LTD 8.975% 14/01/2019	USD	307,503.60	0.28					
800,000	LOGAIN PROPERTY HOLDINGS CO LTD 5.250% 23/02/2023	USD	728,552.00	0.67					
1,000,000	MELCO RESORTS FINANCE LTD 4.875% 06/06/2025	USD	956,668.00	0.87					
1,500,000	OVERSEAS CHINESE TOWN ASIA HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1,462,038.00	1.34					
1,100,000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD 4.750% 03/07/2022	USD	1,080,017.40	0.99					
1,000,000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD 8.375% 10/02/2022	USD	1,072,491.00	0.98					
2,100,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 6.875% 08/08/2020	USD	2,110,487.40	1.92					
650,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 5.750% 26/04/2022	USD	619,162.70	0.57					
200,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.250% 17/01/2021	USD	197,454.00	0.18					
350,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.250% 23/01/2020	USD	352,465.40	0.32					
1,350,000	VLL INTERNATIONAL INC 7.375% 18/06/2022 EMTN	USD	1,446,997.50	1.32					
800,000	WELL HOPE DEVELOPMENT LTD FRN PERP	USD	756,096.00	0.69					
1,800,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD FRN PERP	USD	1,647,558.00	1.51					
500,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 6.000% 25/10/2023	USD	467,536.00	0.43					
			31,833,106.59	29.09					
Panenské ostrovy									
1,100,000	BAOXIN AUTO FINANCE I LTD FRN PERP	USD	1,036,750.00	0.95					
1,300,000	BAOXIN AUTO FINANCE I LTD FRN PERP	USD	1,325,723.10	1.21					
600,000	CCTI 2017 LTD 3.625% 08/08/2022	USD	579,433.80	0.53					
650,000	CHARMING LIGHT INVESTMENTS LTD FRN PERP EMTN	USD	639,793.70	0.58					
800,000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.250% 21/04/2022	USD	781,232.00	0.71					
1,200,000	CNRC CAPITALE LTD FRN PERP	USD	1,146,254.40	1.05					
205,000	DIANJIAN INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	203,339.30	0.19					
800,000	EASY TACTIC LTD 5.750% 13/01/2022	USD	766,050.40	0.70					
1,450,000	FORTUNE STAR BVI LTD 5.250% 23/03/2022	USD	1,378,196.00	1.26					
1,400,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 5.250% 12/02/2021 EMTN	USD	1,380,472.80	1.26					
1,000,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 5.900% 12/02/2023 EMTN	USD	981,788.00	0.90					
Singapur									
650,000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	610,876.50	0.56					
300,000	NEW METRO GLOBAL LTD 4.750% 11/02/2019	USD	299,502.00	0.27					
750,000	RKI OVERSEAS FINANCE 2016 B LTD 4.700% 06/09/2021	USD	716,595.75	0.65					
1,000,000	STUDIO CITY CO LTD 7.250% 30/11/2021	USD	1,041,250.00	0.95					
1,300,000	TSINGHUA UNIC LTD 5.375% 31/01/2023	USD	1,268,853.30	1.16					
1,850,000	WEALTH DRIVEN LTD 5.500% 17/08/2023	USD	1,797,017.85	1.65					
1,000,000	WISDOM GLORY GROUP LTD FRN PERP	USD	691,924.10	0.63					
	YINGDE GASES INVESTMENT LTD 7.250% 28/02/2020	USD	1,020,000.00	0.93					
			17,665,053.00	16.14					
Nizozemsko									
2,500,000	ABJA INVESTMENT CO PTE LTD 5.950% 31/07/2024	USD	2,536,125.00	2.32					
1,350,000	ALAM SYNERGY PTE LTD 6.625% 24/04/2022	USD	1,306,274.85	1.19					
200,000	ALAM SYNERGY PTE LTD 6.950% 27/03/2020	USD	200,510.00	0.18					
600,000	APL REALTY HOLDINGS PTE LTD 5.950% 02/06/2024	USD	564,072.00	0.52					
500,000	GEO COAL INTERNATIONAL PTE LTD 8.000% 04/10/2022	USD	494,070.00	0.45					
1,300,000	GOLDEN LEGACY PTE LTD 6.875% 27/03/2024	USD	1,283,890.40	1.17					
266,000	MARQUEE LAND PTE LTD 9.750% 05/08/2019	USD	277,039.00	0.25					
1,150,000	MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD 6.950% 13/04/2024	USD	1,128,863.00	1.03					
1,300,000	SSMS PLANTATION HOLDINGS PTE LTD 7.750% 23/01/2023	USD	1,287,052.00	1.18					
1,600,000	THETA CAPITAL PTE LTD 7.000% 11/04/2022	USD	1,572,070.40	1.44					
			10,649,966.65	9.73					
Hongkong									
600,000	BANK OF EAST ASIA LTD/THE FRN PERP	USD	597,957.00	0.55					
1,550,000	BANK OF EAST ASIA LTD/THE FRN PERP EMTN	USD	1,544,083.65	1.41					
550,000	CHALIECO HONG KONG CORP LTD FRN PERP	USD	551,520.20	0.50					
800,000	CHINA SOUTH CITY HOLDINGS LTD 5.750% 09/03/2020	USD	766,574.40	0.70					
300,000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	282,550.80	0.26					
600,000	YANLORD LAND HK CO LTD 5.875% 23/01/2022	USD	595,227.00	0.54					
2,000,000	ZOOMLION HK SPV CO LTD 6.125% 20/12/2022	USD	1,979,900.00	1.81					
			6,317,813.05	5.77					
Velká Británie									
1,200,000	HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP	EUR	1,616,022.88	1.48					
500,000	STANDARD CHARTERED PLC FRN PERP	USD	528,750.00	0.48					
1,300,000	VEDANTA RESOURCES PLC 6.375% 30/07/2022	USD	1,316,250.00	1.20					
1,750,000	VEDANTA RESOURCES PLC 7.125% 31/05/2023	USD	1,811,250.00	1.66					
			5,272,272.88	4.82					
Austrálie									
1,500,000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD/UNITED KINGDOM FRN PERP	USD	1,593,750.00	1.45					
1,500,000	BARMINCO FINANCE PTY LTD 6.625% 15/05/2022	USD	1,463,850.00	1.34					
200,000	QBE INSURANCE GROUP LTD FRN PERP EMTN	USD	192,609.20	0.18					
700,000	QBE INSURANCE GROUP LTD 17/06/2046 FRN EMTN	USD	722,724.10	0.66					
			3,972,933.30	3.63					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Bermudy				
1,700,000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 5.000% 07/05/2020	USD	1,686,757.00	1.53
850,000	GCL NEW ENERGY HOLDINGS LTD 7.100% 30/01/2021	USD	820,289.95	0.75
450,000	GOME RETAIL HOLDINGS LTD 5.000% 10/03/2020	USD	445,909.50	0.41
900,000	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	871,871.40	0.80
			3,824,827.85	3.49
Filipíny				
1,050,000	PETRON CORP FRN PERP	USD	1,013,050.50	0.93
700,000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	728,152.60	0.67
1,400,000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	1,449,093.80	1.31
			3,190,296.90	2.91
Jižní Korea				
1,400,000	KOREAN AIR LINES CO LTD 5.875% 06/03/2021	USD	1,387,369.20	1.27
1,000,000	WOORI BANK FRN PERP	USD	978,820.00	0.89
500,000	WOORI BANK 4.750% 30/04/2024	USD	510,342.50	0.47
			2,876,531.70	2.63
Indonésie				
1,000,000	ABM INVESTAMA TBK PT 7.125% 01/08/2022	USD	990,053.00	0.90
1,550,000	GAJAH TUNGGAL TBK PT 8.375% 10/08/2022 EMTN	USD	1,500,648.00	1.38
			2,490,701.00	2.28
Jersey				
2,300,000	WEST CHINA CEMENT LTD 6.500% 11/09/2019	USD	2,348,904.90	2.15
			2,348,904.90	2.15
Srí Lanka				
2,250,000	NATIONAL SAVINGS BANK 8.875% 18/09/2018	USD	2,288,700.00	2.09
			2,288,700.00	2.09
Ostrov Mauricius				
1,550,000	GREENKO INVESTMENT CO 4.875% 16/08/2023	USD	1,456,986.05	1.33
500,000	HT GLOBAL IT SOLUTIONS HOLDINGS LTD 7.000% 14/07/2021	USD	516,436.50	0.47
			1,973,422.55	1.80
Čína				
1,800,000	POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD FRN PERP	USD	1,697,526.00	1.55
			1,697,526.00	1.55
Mongolsko				
646,000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 09/03/2024	USD	725,524.54	0.66
			725,524.54	0.66
			104,913,609.43	95.85
Portfolio cenných papírů celkem			104,913,609.43	95.85

Finanční deriváty k 31/03/2018

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
Měnové forwardy					
14,539,853.47	EUR	17,759,340.53 USD	10/04/2018	17,759,340.53	131,151.67
1,774,990.91	USD	1,420,000.00 EUR	03/05/2018	1,774,990.91	24,875.37
1,579,724.78	USD	12,340,000.00 HKD	03/05/2018	1,579,724.78	5,725.11
80,000.00	EUR	98,592.79 USD	03/05/2018	98,592.79	5.28
448,856.03	USD	367,511.72 EUR	10/04/2018	448,856.03	(3,346.98)
			21,661,505.04	158,410.45	
Finanční deriváty celkem				158,410.45	

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	104,913,609.43	95.85
Finanční deriváty celkem	158,410.45	0.14
Hotovost v bance	3,253,611.21	2.97
Ostatní aktiva a pasiva	1,133,181.17	1.04
Čistá aktiva celkem	109,458,812.26	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Banking & Insurance

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Počet akcií

Čistá aktiva	31/03/2018	USD	195,780,330.61	Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	52		
	30/09/2017	USD	145,208,421.34		30/09/2017	28		
	30/09/2016	USD	80,659,456.43		30/09/2016	22		
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation I (USD)	31/03/2018	59,791		
					30/09/2017	74,666		
					30/09/2016	56,532		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	EUR	8,355.23	Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	2,240		
	30/09/2017	EUR	8,542.50		30/09/2017	4,600		
	30/09/2016	EUR	6,781.09		30/09/2016	2,573		
Capitalisation I (USD)	31/03/2018	USD	891.78	Capitalisation P (USD)	31/03/2018	20,943		
	30/09/2017	USD	876.44		30/09/2017	20,758		
	30/09/2016	USD	661.36		30/09/2016	15,313		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	EUR	274.77	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	86,404		
	30/09/2017	EUR	282.29		30/09/2017	117,930		
	30/09/2016	EUR	226.33		30/09/2016	104,471		
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	USD	787.17	Capitalisation R (USD)	31/03/2018	2,461		
	30/09/2017	USD	777.46		30/09/2017	-		
	30/09/2016	USD	592.50		30/09/2016	-		
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	EUR	246.79	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	9,353		
	30/09/2017	EUR	248.43		30/09/2017	-		
	30/09/2016	EUR	194.13		30/09/2016	-		
Capitalisation R (USD)	31/03/2018	USD	232.18	Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	4,460		
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	4,783		
	30/09/2016	USD	-		30/09/2016	1,508		
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	EUR	233.77	Capitalisation X (USD)	31/03/2018	21,182		
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	13,276		
	30/09/2016	EUR	-		30/09/2016	5,431		
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	EUR	1,114.70	Capitalisation Z (USD)	31/03/2018	8,918		
	30/09/2017	EUR	1,148.17		30/09/2017	-		
	30/09/2016	EUR	925.13		30/09/2016	-		
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	USD	723.57	Distribution P (USD)	31/03/2018	2,106		
	30/09/2017	USD	716.41		30/09/2017	1,683		
	30/09/2016	USD	548.69		30/09/2016	376		
Capitalisation Z (USD)	31/03/2018	USD	6,893.79	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	4,991		
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	5,548		
	30/09/2016	USD	-		30/09/2016	6,318		
Distribution P (USD)	31/03/2018	USD	3,071.28	Distribution R (USD)	31/03/2018	1,046		
	30/09/2017	USD	3,056.86		30/09/2017	-		
	30/09/2016	USD	2,352.53		30/09/2016	-		
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	EUR	906.97	Dividendy				
	30/09/2017	EUR	919.31		Distribution P (USD)	14/12/2017	USD	24.10
	30/09/2016	EUR	725.77		Distribution P Hedged (ii) (EUR)	14/12/2017	EUR	6.95
Distribution R (USD)	31/03/2018	USD	232.18					
	30/09/2017	USD	-					
	30/09/2016	USD	-					

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdílení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu. Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců. Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Banking & Insurance

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	0.81%
Capitalisation I (USD)	31/03/2018	0.81%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	1.80%
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	1.80%
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	1.82%
Capitalisation R (USD)	31/03/2018	1.05%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	1.07%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	2.30%
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	2.30%
Capitalisation Z (USD)	31/03/2018	0.21%
Distribution P (USD)	31/03/2018	1.80%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	1.82%
Distribution R (USD)	31/03/2018	1.05%

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* 31/03/2018 62.93%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Banking & Insurance

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		192,862,679.49
Akcie		192,862,679.49
Finanční deriváty celkem		241,710.34
Měnové forwardy		241,710.34
Hotovost v bance		8,845,215.58
Ostatní aktiva	4,14	1,585,731.47
Aktiva celkem		203,535,336.88
Běžná pasiva	4,14	(7,755,006.27)
Pasiva celkem		(7,755,006.27)
Čistá aktiva na konci období		195,780,330.61

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Banking & Insurance

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Spojené státy americké				
115,776	AFLAC INC	USD	5,066,357.76	2.59
55,209	ALLY FINANCIAL INC	USD	1,498,924.35	0.77
157,244	APOLLO GLOBAL MANAGEMENT LLC -A	USD	4,657,567.28	2.38
415,623	BANK OF AMERICA CORP	USD	12,464,533.77	6.36
12,386	BERKSHIRE HATHAWAY INC -B	USD	2,470,759.28	1.26
82,470	CIT GROUP INC	USD	4,247,205.00	2.17
130,265	CITIGROUP INC	USD	8,792,887.50	4.48
63,992	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	4,602,944.56	2.35
93,679	FNF GROUP	USD	3,749,033.58	1.91
123,739	KEYCORP	USD	2,419,097.45	1.24
53,800	LINCOLN NATIONAL CORP	USD	3,930,628.00	2.01
91,500	METLIFE INC	USD	4,198,935.00	2.14
32,787	MSCI INC -A	USD	4,900,672.89	2.50
41,771	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	6,317,446.04	3.23
66,143	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	USD	4,028,770.13	2.06
43,608	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	4,515,608.40	2.31
28,033	REINSURANCE GROUP OF AMERICA INC -A	USD	4,317,082.00	2.21
148,432	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	4,976,924.96	2.54
77,654	UNUM GROUP	USD	3,697,106.94	1.89
			90,852,484.89	46.40
Kanada				
95,475	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	5,876,979.64	3.00
98,955	CI FINANCIAL CORP	CAD	2,118,408.38	1.08
96,114	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	4,520,731.40	2.31
102,237	TORONTO-DOMINION BANK/THE	CAD	5,797,593.23	2.96
			18,313,712.65	9.35
Velká Británie				
566,640	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	2,049,207.28	1.05
4,890,892	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	4,436,285.85	2.27
429,058	3I GROUP PLC	GBP	5,170,171.11	2.63
			11,655,664.24	5.95
Japonsko				
83,200	ORIX CORP	JPY	1,474,652.67	0.75
663,900	RESONA HOLDINGS INC	JPY	3,538,583.57	1.81
127,500	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	5,354,550.17	2.74
			10,367,786.41	5.30
Itálie				
1,280,777	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	4,652,245.60	2.38
236,146	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA	EUR	2,772,969.82	1.42
99,742	UNICREDIT SPA	EUR	2,083,878.84	1.06
			9,509,094.26	4.86
Nizozemsko				
148,112	ABN AMRO GROUP NV -CVA	EUR	4,457,346.08	2.28
90,949	ASR NEDERLAND NV	EUR	3,883,557.89	1.98
			8,340,903.97	4.26
Austrálie				
267,268	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD	AUD	5,525,471.43	2.83

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
20,101	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	1,592,023.24	0.81
			7,117,494.67	3.64
Francie				
188,459	AXA SA	EUR	5,006,368.03	2.56
224,859	NATIXIS SA	EUR	1,841,222.21	0.94
			6,847,590.24	3.50
Singapur				
77,400	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	1,628,787.05	0.83
242,700	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	5,107,320.64	2.61
			6,736,107.69	3.44
Rakousko				
96,512	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	4,842,767.48	2.47
			4,842,767.48	2.47
Izrael				
745,277	BANK LEUMI LE-ISRAEL BM	ILS	4,481,193.29	2.29
			4,481,193.29	2.29
Švýcarsko				
5,801	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	4,301,075.61	2.20
			4,301,075.61	2.20
Dánsko				
113,753	DANSKE BANK A/S	DKK	4,230,382.65	2.16
			4,230,382.65	2.16
Belgie				
57,003	AGEAS	EUR	2,941,611.61	1.50
			2,941,611.61	1.50
Hongkong				
476,000	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	2,324,809.83	1.19
			2,324,809.83	1.19
			192,862,679.49	98.51
Portfolio cenných papírů celkem			192,862,679.49	98.51

Finanční deriváty k 31/03/2018

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
Měnové forwardy					
14,901,280.02	EUR	18,183,137.94 USD	10/04/2018	18,183,137.94	152,069.80
2,841,958.31	EUR	4,450,436.52 CAD	10/04/2018	3,466,194.40	44,447.45
1,110,339.11	EUR	1,751,740.93 AUD	10/04/2018	1,354,225.07	22,573.55
691,290.24	EUR	2,934,790.35 ILS	10/04/2018	843,664.28	14,311.29
662,534.52	EUR	767,376.49 CHF	10/04/2018	810,895.57	13,423.09
1,584,333.19	EUR	206,040,313.00 JPY	10/04/2018	1,932,331.95	11,196.26
1,827,744.92	USD	1,479,627.37 EUR	10/04/2018	1,827,744.92	7,144.60

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Banking & Insurance

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 31/03/2018 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
348,376.94 EUR	3,337,047.14 HKD	10/04/2018	426,351.18	3,342.89
306,858.84 CAD	192,761.72 EUR	10/04/2018	237,227.80	863.02
671,242.01 EUR	4,998,338.48 DKK	10/04/2018	818,680.31	851.97
85,052.68 SGD	52,245.84 EUR	10/04/2018	64,725.78	586.34
188,952.09 HKD	19,505.92 EUR	10/04/2018	24,080.60	81.50
100,990.30 GBP	115,114.72 EUR	10/04/2018	141,771.40	67.80
118,709.79 AUD	73,981.89 EUR	10/04/2018	91,740.63	23.32
26.70 EUR	125.77 TRY	10/04/2018	32.57	1.17
9.25 EUR	89.23 NOK	10/04/2018	11.28	0.01
542,381.00 DKK	72,803.26 EUR	10/04/2018	89,626.02	(49.71)
247,390.59 ILS	57,424.70 EUR	10/04/2018	70,740.72	(162.73)
37,011.04 CHF	31,900.17 EUR	10/04/2018	39,330.77	(580.62)
12,370,428.00 JPY	95,129.36 EUR	10/04/2018	117,324.88	(681.79)
989,873.33 EUR	1,603,494.12 SGD	10/04/2018	1,210,416.11	(5,043.51)
1,781,791.56 EUR	1,578,637.04 GBP	10/04/2018	2,173,162.04	(22,755.36)
			33,923,416.22	241,710.34

Finanční deriváty celkem

241,710.34

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	192,862,679.49	98.51
Finanční deriváty celkem	241,710.34	0.12
Hotovost v bance	8,845,215.58	4.52
Ostatní aktiva a pasiva	(6,169,274.80)	(3.15)
Čistá aktiva celkem	195,780,330.61	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Belgian Government Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Ukazatel obrátkovosti portfolia
v %* 31/03/2018 (2.05%)

Čistá aktiva	31/03/2018	EUR	36,784,293.78
	30/09/2017	EUR	40,308,061.52
	30/09/2016	EUR	54,003,987.39
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	EUR	1,504.38
	30/09/2017	EUR	1,486.42
	30/09/2016	EUR	1,573.33
Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	EUR	1,504.90
	30/09/2017	EUR	-
	30/09/2016	EUR	-
Distribution P (EUR)	31/03/2018	EUR	2,018.93
	30/09/2017	EUR	1,995.24
	30/09/2016	EUR	2,112.59
Distribution R (EUR)	31/03/2018	EUR	2,019.63
	30/09/2017	EUR	-
	30/09/2016	EUR	-
Počet akcií			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018		15,199
	30/09/2017		17,285
	30/09/2016		21,902
Capitalisation R (EUR)	31/03/2018		443
	30/09/2017		-
	30/09/2016		-
Distribution P (EUR)	31/03/2018		6,262
	30/09/2017		7,325
	30/09/2016		9,251
Distribution R (EUR)	31/03/2018		302
	30/09/2017		-
	30/09/2016		-
Dividendy			
Distribution P (EUR)	14/12/2017	EUR	0.42
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018		0.80%
Capitalisation R (EUR)	31/03/2018		0.56%
Distribution P (EUR)	31/03/2018		0.80%
Distribution R (EUR)	31/03/2018		0.56%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Obižníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu. Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců. Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Belgian Government Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		35,801,231.52
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		35,801,231.52
Finanční deriváty celkem		65,800.02
Futures		65,800.02
Hotovost v bance		535,372.65
Marginální vklady		147,150.00
Ostatní aktiva	4,14	329,222.29
Aktiva celkem		36,878,776.48
Běžná pasiva	4,14	(94,482.70)
Pasiva celkem		(94,482.70)
Čistá aktiva na konci období		36,784,293.78

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Belgian Government Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Belgie				
391,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.200% 22/10/2023	EUR	393,209.16	1.07
2,111,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2025	EUR	2,175,976.81	5.92
260,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2027	EUR	263,829.80	0.72
1,476,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2026	EUR	1,535,113.87	4.17
987,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2031	EUR	989,931.36	2.69
352,618	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.450% 22/06/2037	EUR	362,762.82	0.99
713,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.600% 22/06/2047	EUR	724,507.81	1.97
546,794	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.900% 22/06/2038	EUR	603,846.48	1.64
356,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2066	EUR	398,417.40	1.08
1,495,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2023	EUR	1,669,989.78	4.54
322,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2057	EUR	372,093.56	1.01
1,795,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.600% 22/06/2024	EUR	2,062,024.18	5.61
969,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.000% 22/06/2034	EUR	1,236,424.62	3.36
1,000,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.000% 28/09/2019	EUR	1,053,349.99	2.86
1,191,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 22/06/2045	EUR	1,801,351.70	4.90
1,901,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 28/09/2020	EUR	2,100,833.29	5.71
1,450,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2022	EUR	1,696,181.06	4.61
970,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2032	EUR	1,355,943.54	3.69
1,743,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/03/2041	EUR	2,744,876.33	7.46
1,650,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/09/2021	EUR	1,914,115.57	5.20
1,670,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/09/2022	EUR	2,000,242.40	5.44
1,232,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.500% 28/03/2026	EUR	1,628,962.63	4.43
2,153,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	3,450,117.78	9.38
2,220,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.500% 28/03/2028	EUR	3,267,129.58	8.88
			35,801,231.52	97.33
			35,801,231.52	97.33
Portfolio cenných papírů celkem			35,801,231.52	97.33

Finanční deriváty k 31/03/2018

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Úrokový future				
47	EURO-BUND FUTURE 07/06/2018	EUR	7,493,210.00	65,800.02
			7,493,210.00	65,800.02
Finanční deriváty celkem				65,800.02

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	35,801,231.52	97.33
Finanční deriváty celkem	65,800.02	0.17
Hotovost v bance	535,372.65	1.46
Ostatní aktiva a pasiva	381,889.59	1.04
Čistá aktiva celkem	36,784,293.78	100.00

NN (L) Commodity Enhanced

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	USD	154,411,598.02	Počet akcií			
	30/09/2017	USD	132,559,795.39				
	30/09/2016	USD	80,484,042.96		Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	111,394
Čistá hodnota aktiv na akcii**					30/09/2017	-	
					30/09/2016	-	
Capitalisation I (USD)	31/03/2018	USD	3,759.65	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	14,574	
	30/09/2017	USD	3,570.36		30/09/2017	13,897	
	30/09/2016	USD	3,476.13		30/09/2016	10,199	
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	2,808.91	Capitalisation X (USD)	31/03/2018	1,359	
	30/09/2017	EUR	2,703.45		30/09/2017	1,968	
	30/09/2016	EUR	2,683.03		30/09/2016	2,041	
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	151.67	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2018	634,062	
	30/09/2017	EUR	146.00		30/09/2017	537,737	
	30/09/2016	EUR	145.16		30/09/2016	93,104	
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	151.39	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	101	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	-	
	30/09/2016	EUR	-		30/09/2016	-	
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	147.94	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	15,161	
	30/09/2017	EUR	142.84		30/09/2017	13,717	
	30/09/2016	EUR	142.79		30/09/2016	8,095	
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	USD	145.52				
	30/09/2017	USD	138.84				
	30/09/2016	USD	136.46				
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2018	CZK	242.60	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2017	CZK	235.51		Capitalisation I (USD)	31/03/2018	0.71%
	30/09/2016	CZK	239.91		Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	0.73%
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	4,917.06	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	0.86%	
	30/09/2017	EUR	-	Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	0.67%	
	30/09/2016	EUR	-	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	1.37%	
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	5,470.69	Capitalisation X (USD)	31/03/2018	1.65%	
	30/09/2017	EUR	5,253.83	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2018	1.67%	
	30/09/2016	EUR	5,176.55	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	0.23%	
Počet akcií				Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	0.01%	
				Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018	(189.52%)	
Capitalisation I (USD)	31/03/2018		3,690				
	30/09/2017		4,225				
	30/09/2016		265				
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2018		1,316				
	30/09/2017		1,422				
	30/09/2016		1,167				
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2018		12,502				
	30/09/2017		112,142				
	30/09/2016		160,045				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu. Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců. Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Commodity Enhanced

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		137,195,288.00
Nástroje peněžního trhu		137,195,288.00
Finanční deriváty celkem		1,037,882.03
Měnové forwardy		1,037,882.03
Hotovost v bance		13,545,879.39
Ostatní aktiva	4,14	21,516,725.68
Aktiva celkem		173,295,775.10
Běžná pasiva	4,14	(18,012,546.88)
Finanční deriváty celkem		(871,630.20)
Komoditní swapy		(871,630.20)
Pasiva celkem		(18,884,177.08)
Čistá aktiva na konci období		154,411,598.02

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Commodity Enhanced

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Nástroje peněžního trhu				
Spojené státy americké				
15,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 05/04/2018	USD	14,997,975.00	9.71
20,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 06/09/2018	USD	19,838,400.00	12.85
22,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 13/09/2018	USD	21,813,704.00	14.14
15,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 16/08/2018	USD	14,895,525.00	9.65
7,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 17/05/2018	USD	6,985,636.00	4.52
10,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 19/04/2018	USD	9,992,290.00	6.47
8,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 20/09/2018	USD	7,928,704.00	5.13
14,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 21/06/2018	USD	13,947,388.00	9.03
14,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 23/08/2018	USD	13,896,624.00	9.00
13,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 30/08/2018	USD	12,899,042.00	8.35
			137,195,288.00	88.85
			137,195,288.00	88.85
Portfolio cenných papírů celkem			137,195,288.00	88.85

Finanční deriváty k 31/03/2018

Počet	Název	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
Komoditní swapy						
497,177	TRS COMMODITY ENHANCED CURVE EXCESS RETURN INDEX	31/01/2019	USD	40,916,004.51	(227,615.57)	
526,243	TRS COMMODITY ENHANCED CURVE EXCESS RETURN INDEX	31/01/2019	USD	43,307,999.70	(240,923.13)	
880,467	TRS COMMODITY ENHANCED CURVE EXCESS RETURN INDEX	31/01/2019	USD	72,459,420.49	(403,091.50)	
					(871,630.20)	
Měnové forwardy						
112,773,335.35	EUR	137,758,594.37	USD	10/04/2018	137,758,594.37	1,002,809.22
155,622,687.09	CZK	7,479,700.70	USD	10/04/2018	7,479,700.70	62,551.67
251,575.60	USD	5,237,531.75	CZK	10/04/2018	251,575.60	(2,261.34)
4,094,356.40	USD	3,348,035.40	EUR	10/04/2018	4,094,356.40	(25,217.52)
					149,584,227.07	1,037,882.03
Finanční deriváty celkem					166,251.83	

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	137,195,288.00	88.85
Finanční deriváty celkem	166,251.83	0.11
Hotovost v bance	13,545,879.39	8.77
Ostatní aktiva a pasiva	3,504,178.80	2.27
Čistá aktiva celkem	154,411,598.02	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Consumer Goods

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	USD	82,887,134.13	Počet akcií				
	30/09/2017	USD	115,269,915.12					
	30/09/2016	USD	88,682,643.42					
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation P (USD)	31/03/2018	18,279		
					30/09/2017	20,267		
					30/09/2016	22,036		
Capitalisation I (USD)	31/03/2018	USD	2,112.85	Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	1,635		
	30/09/2017	USD	1,945.93		30/09/2017	-		
	30/09/2016	USD	1,729.16		30/09/2016	-		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	EUR	894.31	Capitalisation R (USD)	31/03/2018	2,431		
	30/09/2017	EUR	861.09		30/09/2017	-		
	30/09/2016	EUR	812.94		30/09/2016	-		
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	USD	1,863.20	Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	591		
	30/09/2017	USD	1,724.48		30/09/2017	650		
	30/09/2016	USD	1,547.63		30/09/2016	803		
Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	EUR	237.87	Capitalisation X (USD)	31/03/2018	1,254		
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	1,492		
	30/09/2016	EUR	-		30/09/2016	1,187		
Capitalisation R (USD)	31/03/2018	USD	234.83	Capitalisation Z (USD)	31/03/2018	-		
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	4,203		
	30/09/2016	USD	-		30/09/2016	-		
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	EUR	3,407.51	Distribution P (USD)	31/03/2018	1,615		
	30/09/2017	EUR	3,289.13		30/09/2017	1,755		
	30/09/2016	EUR	3,120.75		30/09/2016	1,830		
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	USD	1,714.94	Distribution R (USD)	31/03/2018	3,992		
	30/09/2017	USD	1,591.20		30/09/2017	-		
	30/09/2016	USD	1,435.24		30/09/2016	-		
Capitalisation Z (USD)	31/03/2018	USD	-	Dividendy				
	30/09/2017	USD	8,552.25		Distribution P (USD)	14/12/2017	USD	19.55
	30/09/2016	USD	-					
Distribution P (USD)	31/03/2018	USD	7,927.13	Poplatek za správu v %*				
	30/09/2017	USD	7,355.43		Capitalisation I (USD)	31/03/2018	0.81%	
	30/09/2016	USD	6,643.72		Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	1.80%	
Distribution R (USD)	31/03/2018	USD	234.83	Capitalisation P (USD)	31/03/2018	1.80%		
	30/09/2017	USD	-	Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	1.05%		
	30/09/2016	USD	-	Capitalisation R (USD)	31/03/2018	1.05%		
Počet akcií				Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	2.30%		
	31/03/2018		6,302	Capitalisation X (USD)	31/03/2018	2.30%		
	30/09/2017		4,893	Distribution P (USD)	31/03/2018	1.80%		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018		11,932					
	31/03/2018		14,637					
	30/09/2017		16,742					
	30/09/2016		18,903					

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Consumer Goods

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Distribution R (USD)	31/03/2018	1.05%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018	141.35%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Obižníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdílení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Consumer Goods

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		82,103,314.86
Akcie		82,103,314.86
Hotovost v bance		1,104,050.37
Ostatní aktiva	4,14	4,186,611.15
Aktiva celkem		87,393,976.38
Běžná pasiva	4,14	(4,506,842.25)
Pasiva celkem		(4,506,842.25)
Čistá aktiva na konci období		82,887,134.13

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Consumer Goods

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Spojené státy americké				
5,274	AMAZON.COM INC	USD	7,633,271.16	9.22
24,937	AUTONATION INC	USD	1,166,552.86	1.41
33,612	BEST BUY CO INC	USD	2,352,503.88	2.84
1,185	BOOKING HOLDINGS INC	USD	2,465,262.15	2.97
31,365	CBS CORP - B NON VOTING	USD	1,611,847.35	1.94
118,066	COMCAST CORP -A	USD	4,034,315.22	4.87
6,753	DOLLAR GENERAL CORP	USD	631,743.15	0.76
17,895	DOLLAR TREE INC	USD	1,698,235.50	2.05
44,661	FORD MOTOR CO	USD	494,843.88	0.60
45,329	GAP INC/THE	USD	1,414,264.80	1.71
15,369	HOME DEPOT INC/THE	USD	2,739,370.56	3.30
80,377	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/THE	USD	1,851,082.31	2.23
14,202	KOHL'S CORP	USD	930,373.02	1.12
21,584	LAS VEGAS SANDS CORP	USD	1,551,889.60	1.87
9,659	LEAR CORP	USD	1,797,443.31	2.17
62,054	LIBERTY INTERACTIVE CORP QVC GROUP	USD	1,561,899.18	1.88
22,656	MCDONALD'S CORP	USD	3,542,945.28	4.27
7,235	NETFLIX INC	USD	2,136,857.25	2.58
4,659	POLARIS INDUSTRIES INC	USD	533,548.68	0.64
8,799	PVH CORP	USD	1,332,432.57	1.61
5,345	ROSS STORES INC	USD	416,803.10	0.50
10,458	TIME WARNER INC	USD	989,117.64	1.19
11,565	TOLL BROTHERS INC	USD	500,186.25	0.60
22,681	TRACTOR SUPPLY CO	USD	1,429,356.62	1.72
17,787	TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC -A	USD	652,605.03	0.79
11,641	TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC -B	USD	423,383.17	0.51
25,386	VF CORP	USD	1,881,610.32	2.27
11,628	WALT DISNEY CO/THE	USD	1,167,916.32	1.41
10,774	WYNNDHAM WORLDWIDE CORP	USD	1,232,868.82	1.49
			50,174,528.98	60.52
Japonsko				
15,600	AISIN SEIKI CO LTD	JPY	844,873.53	1.02
24,100	DENSO CORP	JPY	1,314,771.69	1.59
38,700	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	1,329,495.46	1.60
27,000	ISUZU MOTORS LTD	JPY	409,897.26	0.49
30,800	SUZUKI MOTOR CORP	JPY	1,657,331.18	2.00
67,000	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	4,325,268.63	5.22
39,400	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	1,161,719.97	1.40
			11,043,357.72	13.32
Francie				
31,822	EUTELSAT COMMUNICATIONS SA	EUR	630,094.21	0.76
3,282	KERING SA	EUR	1,569,339.74	1.89
10,201	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	3,138,934.06	3.79
6,969	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	484,937.25	0.59
			5,823,305.26	7.03
Německo				
16,966	AXEL SPRINGER SE	EUR	1,418,863.17	1.71
18,710	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	2,028,374.97	2.45
5,787	DAIMLER AG -REG	EUR	490,869.27	0.59
35,777	TUI AG -DI	GBP	766,872.25	0.93
			4,704,979.66	5.68

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Velká Británie				
88,234	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	656,500.76	0.79
19,163	BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	GBP	1,018,553.52	1.23
46,666	PERSIMMON PLC	GBP	1,656,215.51	2.00
341,683	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	884,811.62	1.07
			4,216,081.41	5.09
Austrálie				
57,038	ARISTOCRAT LEISURE LTD	AUD	1,056,273.26	1.28
54,989	CROWN RESORTS LTD	AUD	537,098.35	0.65
85,538	HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	AUD	242,941.59	0.29
			1,836,313.20	2.22
Libérie				
13,115	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	USD	1,544,160.10	1.86
			1,544,160.10	1.86
Kanada				
18,570	MAGNA INTERNATIONAL INC	CAD	1,045,278.18	1.26
			1,045,278.18	1.26
Kajmanské ostrovy				
20,805	MELCO RESORTS & ENTERTAINMENT LTD ADR	USD	602,928.90	0.73
			602,928.90	0.73
Švýcarsko				
4,905	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA -REG	CHF	439,278.20	0.53
			439,278.20	0.53
Ostrov Man				
501,400	GENTING SINGAPORE PLC	SGD	414,379.78	0.50
			414,379.78	0.50
Singapur				
9,800	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	SGD	258,723.47	0.31
			258,723.47	0.31
			82,103,314.86	99.05
Portfolio cenných papírů celkem			82,103,314.86	99.05

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	82,103,314.86	99.05
Hotovost v bance	1,104,050.37	1.34
Ostatní aktiva a pasiva	(320,231.10)	(0.39)
Čistá aktiva celkem	82,887,134.13	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Europe Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	EUR	64,616,242.00	Počet akcií			
	30/09/2017	EUR	57,818,117.35				
	30/09/2016	EUR	47,151,911.78		Distribution P (EUR)	31/03/2018	385
Čistá hodnota aktiv na akcii**					30/09/2017	448	
					30/09/2016	562	
				Distribution R (EUR)	31/03/2018	639	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	EUR	69.74		30/09/2017	-	
	30/09/2017	EUR	66.63		30/09/2016	-	
	30/09/2016	EUR	54.00	Dividendy			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	EUR	63.09		Distribution P (EUR)	14/12/2017	EUR 66.95
	30/09/2017	EUR	60.58				
	30/09/2016	EUR	49.58	Poplatek za správu v %*			
Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	EUR	237.42		Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	0.91%
	30/09/2017	EUR	-		Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	1.90%
	30/09/2016	EUR	-	Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	1.15%	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	EUR	58.11	Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	2.40%	
	30/09/2017	EUR	55.94	Capitalisation X (USD)	31/03/2018	2.40%	
	30/09/2016	EUR	46.01	Distribution P (EUR)	31/03/2018	1.90%	
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	USD	87.22	Distribution R (EUR)	31/03/2018	1.15%	
	30/09/2017	USD	80.70	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018	(16.68%)	
	30/09/2016	USD	63.09				
Distribution P (EUR)	31/03/2018	EUR	3,989.08				
	30/09/2017	EUR	3,895.38				
	30/09/2016	EUR	3,229.21				
Distribution R (EUR)	31/03/2018	EUR	237.42				
	30/09/2017	EUR	-				
	30/09/2016	EUR	-				
Počet akcií							
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018		315,066				
	30/09/2017		314,329				
	30/09/2016		291,428				
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018		306,688				
	30/09/2017		246,781				
	30/09/2016		260,337				
Capitalisation R (EUR)	31/03/2018		2,980				
	30/09/2017		-				
	30/09/2016		-				
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018		332,701				
	30/09/2017		336,422				
	30/09/2016		331,845				
Capitalisation X (USD)	31/03/2018		22,124				
	30/09/2017		19,945				
	30/09/2016		25,450				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdílení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu. Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců. Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Emerging Europe Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		62,113,632.88
Akcie		62,113,632.88
Hotovost v bance		3,414,785.57
Ostatní aktiva	4,14	254,251.93
Aktiva celkem		65,782,670.38
Běžná pasiva	4,14	(1,166,428.38)
Pasiva celkem		(1,166,428.38)
Čistá aktiva na konci období		64,616,242.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Europe Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Rusko				
500,000	ALROSA PJSC	RUB	644,900.12	1.00
500,000	GAZPROM NEFT PJSC	RUB	2,086,503.95	3.23
450,000	GAZPROM PJSC ADR	USD	1,803,878.52	2.79
38,000	LUKOIL PJSC	RUB	2,144,863.84	3.32
67,000	LUKOIL PJSC ADR	USD	3,753,547.18	5.81
61,800	MAGNIT PJSC GDR REG	USD	926,359.31	1.43
108,000	MMC NORILSK NICKEL PJSC ADR	USD	1,642,151.48	2.54
224,000	MOBILE TELESYSTEMS PJSC ADR	USD	2,074,529.41	3.21
40,000	NOVATEK PJSC -GDR REG	USD	4,455,827.95	6.90
63,500,000	RUSHYDRO PJSC	RUB	678,852.65	1.05
1,635,000	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	RUB	5,847,181.62	9.04
1,450,000	SURGUTNEFTGAS OJSC -PREF	RUB	608,776.95	0.94
140,000	TATNEFT PJSC	RUB	1,217,539.75	1.88
18,000	TATNEFT PJSC ADR	USD	923,819.98	1.43
410,000	TATNEFT PJSC -PREF 3	RUB	2,394,494.84	3.71
			31,203,227.55	48.28
Polsko				
35,000	BANK ZACHODNI WBK SA	PLN	3,009,301.61	4.66
23,000	CCC SA	PLN	1,273,226.33	1.97
240,000	CYFROWY POLSAT SA	PLN	1,420,878.42	2.20
193,000	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	PLN	1,852,753.68	2.87
203,000	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	PLN	2,011,878.48	3.11
			9,568,038.52	14.81
Turecko				
380,000	AYGAZ AS	TRY	1,137,208.96	1.77
770,000	ENKA INSAAT VE SANAYI AS	TRY	855,041.40	1.32
250,000	TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKASI AS	TRY	1,359,831.30	2.11
33,000	TUPRAS TURKIYE PETROL RAFINERILERI AS	TRY	744,407.58	1.15
180,000	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS	TRY	556,412.18	0.86
400,000	TURKIYE GARANTI BANKASI AS	TRY	894,922.94	1.38
3,500,000	TURKIYE SINAI KALKINMA BANKASI AS	TRY	1,091,970.19	1.69
195,000	ULKER BISKUVI SANAYI AS	TRY	878,953.90	1.36
			7,518,748.45	11.64
Maďarsko				
78,400	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	HUF	696,152.14	1.08
62,300	OTP BANK PLC	HUF	2,279,024.67	3.52
			2,975,176.81	4.60
Česká republika				
40,000	KOMERCNI BANKA AS	CZK	1,482,767.41	2.30
380,000	MONETA MONEY BANK AS	CZK	1,279,891.42	1.98
			2,762,658.83	4.28
Řecko				
899,000	ALPHA BANK AE	EUR	1,555,270.00	2.41
65,000	MOTOR OIL HELLAS CORINTH REFINERIES SA	EUR	1,188,200.00	1.84
			2,743,470.00	4.25

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Nizozemsko				
58,000	X5 RETAIL GROUP NV -GDR REG S	USD	1,584,583.49	2.45
			1,584,583.49	2.45
Portugalsko				
85,000	JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	1,258,425.00	1.95
			1,258,425.00	1.95
Kypr				
430,000	ETALON GROUP PLC -GDR REG	USD	1,066,390.21	1.65
			1,066,390.21	1.65
Jersey				
19,531	WIZZ AIR HOLDINGS PLC	GBP	724,912.56	1.12
			724,912.56	1.12
Rumunsko				
69,106	FONDUL PROPRIETATEA SA/FUND -REG	USD	708,001.46	1.10
			708,001.46	1.10
			62,113,632.88	96.13
Portfolio cenných papírů celkem			62,113,632.88	96.13

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	62,113,632.88	96.13
Hotovost v bance	3,414,785.57	5.28
Ostatní aktiva a pasiva	(912,176.45)	(1.41)
Čistá aktiva celkem	64,616,242.00	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	USD	136,346,168.66	Počet akcií			
	30/09/2017	USD	143,390,380.97				
	30/09/2016	USD	132,613,296.53				
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	-	
					30/09/2017	4	
					30/09/2016	4	
Capitalisation I (USD)	31/03/2018	USD	7,050.91	Capitalisation X (USD)	31/03/2018	811	
	30/09/2017	USD	7,056.02		30/09/2017	1,064	
	30/09/2016	USD	6,607.61		30/09/2016	15,478	
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	6,950.31	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	1,211	
	30/09/2017	EUR	7,041.88		30/09/2017	1,664	
	30/09/2016	EUR	6,727.31		30/09/2016	1,149	
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	341.34	Capitalisation Z (USD)	31/03/2018	15,820	
	30/09/2017	EUR	345.75		30/09/2017	15,820	
	30/09/2016	EUR	330.38		30/09/2016	15,820	
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	USD	343.06	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2017	USD	344.37		Capitalisation I (USD)	31/03/2018	0.88%
	30/09/2016	USD	-		Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	0.90%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	-	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	0.92%	
	30/09/2017	EUR	338.14	Capitalisation P (USD)	31/03/2018	1.50%	
	30/09/2016	EUR	324.74	Capitalisation X (USD)	31/03/2018	1.80%	
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	USD	332.96	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	1.82%	
	30/09/2017	USD	334.73	Capitalisation Z (USD)	31/03/2018	0.16%	
	30/09/2016	USD	316.29	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018	275.99%	
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	315.35				
	30/09/2017	EUR	320.91				
	30/09/2016	EUR	309.53				
Capitalisation Z (USD)	31/03/2018	USD	5,999.42				
	30/09/2017	USD	5,982.24				
	30/09/2016	USD	5,561.81				
Počet akcií							
	31/03/2018		1,059				
	30/09/2017		989				
Capitalisation I (USD)	31/03/2018		1,059				
	30/09/2017		989				
	30/09/2016		359				
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2018		2,084				
	30/09/2017		2,082				
	30/09/2016		2,620				
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2018		22,646				
	30/09/2017		40,143				
	30/09/2016		46,202				
Capitalisation P (USD)	31/03/2018		17,227				
	30/09/2017		20,441				
	30/09/2016		-				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu. Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců. Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		122,258,578.76
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		122,258,578.76
Finanční deriváty celkem		201,250.54
Měnové forwardy		195,127.14
Futures		6,123.40
Hotovost v bance		12,988,435.73
Marginální vklady		255,291.51
Ostatní aktiva	4,14	13,869,963.62
Aktiva celkem		149,573,520.16
Běžná pasiva	4,14	(13,227,351.50)
Pasiva celkem		(13,227,351.50)
Čistá aktiva na konci období		136,346,168.66

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu									
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje									
Kajmanské ostrovy									
1,000,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	991,330.00	0.73	1,050,000	CNRC CAPITALE LTD FRN PERP	USD	1,002,972.60	0.74
600,000	AZURE ORBIT IV INTERNATIONAL FINANCE LTD 4.000% 25/01/2028 EMTN	USD	570,603.60	0.42	725,000	DIANJIANG INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	719,126.78	0.53
1,000,000	BAIDU INC 3.875% 29/09/2023	USD	999,322.00	0.73	1,350,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 5.900% 12/02/2023 EMTN	USD	1,325,413.80	0.97
500,000	CDBL FUNDING 1 3.500% 24/10/2027 EMTN	USD	460,379.50	0.34	600,000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	563,886.00	0.41
4,000,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 4.250% 14/02/2023	HKD	489,915.01	0.36	450,000	LEADER GOAL INTERNATIONAL LTD FRN PERP EMTN	USD	441,222.30	0.32
1,500,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.750% 28/06/2025	USD	1,495,950.00	1.09	2,000,000	PROVEN HONOUR CAPITAL LTD 4.125% 06/05/2026	USD	1,942,216.00	1.42
800,000	COMUNICACIONES CELULARES SA VIA COMCEL TRUST 6.875% 06/02/2024	USD	834,712.00	0.61	1,200,000	PROVEN HONOUR CAPITAL LTD 4.125% 19/05/2025	USD	1,174,404.00	0.86
400,000	CSN ISLANDS XII CORP 7.000% PERP	USD	313,500.00	0.23	10,082,452.43 7.39				
1,000,000	DIB SUKUK LTD 3.625% 06/02/2023	USD	978,320.00	0.72	Lucembursko				
1,100,000	EMIRATES REIT SUKUK LTD 5.125% 12/12/2022	USD	1,090,232.00	0.80	765,000	AEGEA FINANCE SARL 5.750% 10/10/2024	USD	756,523.80	0.55
1,100,000	ENERGUATE TRUST 5.875% 03/05/2027	USD	1,101,045.00	0.81	1,500,000	ALTICE FINANCING SA 7.500% 15/05/2026	USD	1,470,000.00	1.08
1,350,000	GOL FINANCE INC 7.000% 31/01/2025	USD	1,328,062.50	0.97	750,000	ATENTO LUXCO 1 SA 6.125% 10/08/2022	USD	762,001.50	0.56
800,000	HUTCHISON WHAMPOA EUROPE FINANCE 13 LTD FRN PERP	EUR	986,831.63	0.72	1,000,000	HIDROVIAS INTERNATIONAL FINANCE SARL 5.950% 24/01/2025	USD	990,200.00	0.73
1,400,000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	1,393,700.00	1.02	1,700,000	MHP LUX SA 6.950% 03/04/2026	USD	1,696,294.00	1.25
440,285	ODEBRECHT OIL & GAS FINANCE LTD PERP ZCP	USD	8,585.56	0.01	1,220,000	MINERVA LUXEMBOURG SA 5.875% 19/01/2028	USD	1,115,092.20	0.82
1,650,000	OVERSEAS CHINESE TOWN ASIA HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1,608,241.80	1.17	810,000	REDE D'OR FINANCE SARL 4.950% 17/01/2028	USD	769,500.00	0.56
380,000	SHELF DRILLING HOLDINGS LTD 8.250% 15/02/2025	USD	380,950.00	0.28	900,000	RUMO LUXEMBOURG SARL 7.375% 09/02/2024	USD	960,075.00	0.70
650,000	VLL INTERNATIONAL INC 5.750% 28/11/2024 EMTN	USD	643,613.10	0.47	500,000	TOPAZ MARINE SA 9.125% 26/07/2022	USD	518,500.00	0.38
750,000	WELL HOPE DEVELOPMENT LTD FRN PERP	USD	708,840.00	0.52	9,038,186.50 6.63				
1,200,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD FRN PERP	USD	1,098,372.00	0.81	Irsko				
17,482,505.70 12.81					1,805,000	CREDIT BANK OF MOSCOW VIA CBOM FINANCE PLC 5.550% 14/02/2023	USD	1,771,621.94	1.30
Nizozemsko					1,085,000	EUROTORG LLC VIA BONITRON DAC 8.750% 30/10/2022	USD	1,100,135.75	0.81
1,500,000	AES ANDRES BV / DOMINICAN POWER PARTNERS / EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD IT 7.950% 11/05/2026	USD	1,604,715.00	1.18	2,050,000	PHOSAGRO OAO VIA PHOSAGRO BOND FUNDING DAC 3.949% 24/04/2023	USD	2,009,369.00	1.47
790,000	AJECORP BV 6.500% 14/05/2022	USD	714,950.00	0.52	800,000	RUSAL CAPITAL DAC 4.850% 01/02/2023	USD	770,400.00	0.57
700,000	BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL NETHERLANDS BV 5.350% 20/05/2024	USD	722,152.20	0.53	2,250,000	SIBUR SECURITIES DAC 4.125% 05/10/2023	USD	2,214,189.00	1.62
650,000	GREENKO DUTCH BV 4.875% 24/07/2022	USD	627,042.00	0.46	7,865,715.69 5.77				
685,000	GTH FINANCE BV 7.250% 26/04/2023	USD	744,814.20	0.55	Hongkong				
1,140,000	IHS NETHERLANDS HOLDCO BV 9.500% 27/10/2021	USD	1,195,497.48	0.88	550,000	CGNPC INTERNATIONAL LTD 1.625% 11/12/2024 EMTN	EUR	677,208.82	0.50
400,000	INDO ENERGY FINANCE II BV 6.375% 24/01/2023	USD	398,004.00	0.29	300,000	CHALIECO HONG KONG CORP LTD FRN PERP	USD	300,829.20	0.22
800,000	JAIN INTERNATIONAL TRADING BV 7.125% 01/02/2022	USD	788,050.40	0.58	1,100,000	CITIC LTD FRN PERP	USD	1,127,501.10	0.83
600,000	MARFRIG HOLDINGS EUROPE BV 6.875% 24/06/2019	USD	611,100.00	0.45	200,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.500% 19/07/2022	USD	193,372.60	0.14
1,500,000	MINEJESA CAPITAL BV 5.625% 10/08/2037	USD	1,476,819.00	1.08	250,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.125% 19/07/2027	USD	235,035.50	0.17
800,000	NOSTRUM OIL & GAS FINANCE BV 8.000% 25/07/2022	USD	821,300.80	0.60	365,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.875% 14/03/2025	USD	364,985.40	0.27
1,300,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.250% 17/03/2024	USD	1,372,150.00	1.01	210,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 5.125% 14/03/2028	USD	210,675.99	0.15
2,170,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 7.375% 17/01/2027	USD	2,351,195.00	1.72	1,500,000	CRCC YUPENG LTD FRN PERP	USD	1,496,923.50	1.10
833,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 3.250% 15/04/2022	EUR	1,026,309.07	0.75	850,000	VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 3.975% 09/11/2027 EMTN	USD	802,622.70	0.59
500,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 4.500% 01/03/2025	EUR	616,462.30	0.45	1,700,000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	1,601,121.20	1.17
15,070,561.45 11.05					7,010,276.01 5.14				
Panenské ostrovy					Argentina				
500,000	ARCOS DORADOS HOLDINGS INC 5.875% 04/04/2027	USD	504,250.00	0.37	1,600,000	AES ARGENTINA GENERACION SA 7.750% 02/02/2024	USD	1,677,008.00	1.24
1,550,000	CCCI TREASURE LTD FRN PERP	USD	1,530,809.45	1.12	600,000	BANCO MACRO SA 04/11/2026 FRN	USD	602,418.00	0.44
500,000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.000% 25/08/2021	USD	487,535.50	0.36	500,000	CIA GENERAL DE COMBUSTIBLES SA 9.500% 07/11/2021	USD	535,625.00	0.39
400,000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.250% 21/04/2022	USD	390,616.00	0.29	600,000	GENNEIA SA 8.750% 20/01/2022	USD	646,284.00	0.47
					1,080,000	RIO ENERGY SA / UGEN SA / UENSA SA 6.875% 01/02/2025	USD	1,065,420.00	0.78
					750,000	YPF SA 8.500% 28/07/2025	USD	827,872.50	0.61
					5,354,627.50 3.93				
					Bermudy				
					800,000	COSAN LTD 5.950% 20/09/2024	USD	811,000.00	0.59
					700,000	DIGICEL GROUP LTD 7.125% 01/04/2022	USD	546,000.00	0.40

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
900,000	DIGICEL LTD 6.000% 15/04/2021	USD	844,875.00	0.62	700,000	CENCOSUD SA 4.375% 17/07/2027	USD	676,550.00	0.50
250,000	GCL NEW ENERGY HOLDINGS LTD 7.100% 30/01/2021	USD	241,261.75	0.18	1,250,000	EMPRESA ELECTRICA GUACOLDA SA 4.560% 30/04/2025	USD	1,172,396.25	0.86
1,085,000	INKIA ENERGY LTD 5.875% 09/11/2027	USD	1,053,806.25	0.77				2,576,946.25	1.89
1,450,000	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1,404,681.70	1.03		Čína			
			4,901,624.70	3.59	650,000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	646,586.20	0.47
	Turecko				1,400,000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	1,337,410.20	0.99
1,120,000	AKBANK TURK AS 27/04/2028 FRN	USD	1,107,276.80	0.80	550,000	POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD FRN PERP	USD	518,688.50	0.38
600,000	TUPRAS TURKIYE PETROL RAFINERILERI AS 4.125% 02/05/2018	USD	599,565.60	0.44				2,502,684.90	1.84
1,000,000	TURK TELEKOMUNIKASYON AS 4.875% 19/06/2024	USD	975,980.00	0.72		Jižní Korea			
1,020,000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 5.750% 30/01/2023	USD	992,190.72	0.73	1,000,000	KOREA RESOURCES CORP 3.000% 24/04/2022	USD	970,883.00	0.71
1,070,000	YAPI VE KREDI BANKASI AS 6.100% 16/03/2023	USD	1,060,905.00	0.78	500,000	KOREAN AIR LINES CO LTD 5.875% 06/03/2021	USD	495,489.00	0.36
			4,735,918.12	3.47	850,000	WOORI BANK 4.750% 30/04/2024	USD	867,582.25	0.64
	Brazílie							2,333,954.25	1.71
400,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN FRN PERP	USD	363,000.00	0.27		Maroko			
800,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN 4.625% 15/01/2025	USD	780,400.00	0.57	1,550,000	OCF SA 6.875% 25/04/2044	USD	1,728,250.00	1.27
800,000	BANCO SAFRA SA/CAYMAN ISLANDS 4.125% 08/02/2023	USD	781,760.00	0.57				1,728,250.00	1.27
700,000	CAIXA ECONOMICA FEDERAL 23/07/2024 FRN	USD	721,000.00	0.53		Kostarika			
500,000	CAIXA ECONOMICA FEDERAL 4.500% 03/10/2018	USD	502,990.00	0.37	1,485,000	AUTOPISTAS DEL SOL SA/COSTA RICA 7.375% 30/12/2030	USD	1,559,220.30	1.14
1,400,000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA/CAYMAN ISLAND FRN PERP	USD	1,385,230.00	1.02				1,559,220.30	1.14
			4,534,380.00	3.33		Nigérie			
	Mexiko				700,000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT CO PLC 9.250% 01/04/2023	USD	698,250.00	0.51
1,500,000	BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA/GRAND CAYMAN FRN PERP	USD	1,536,585.00	1.12	830,000	ZENITH BANK PLC 7.375% 30/05/2022	USD	855,464.40	0.63
1,000,000	BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA/GRAND CAYMAN 04/10/2031 FRN	USD	978,750.00	0.72				1,553,714.40	1.14
700,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.350% 12/02/2028	USD	690,480.00	0.51		Španělsko			
800,000	TV AZTECA SAB DE CV 8.250% 09/08/2024	USD	827,152.00	0.61	1,600,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA FRN PERP	USD	1,551,200.00	1.14
			4,032,967.00	2.96				1,551,200.00	1.14
	Singapur					Dominičánská republika			
500,000	ALAM SYNERGY PTE LTD 6.625% 24/04/2022	USD	483,805.50	0.35	1,400,000	AEROPUERTOS DOMINICANOS SIGLO XXI SA 6.750% 30/03/2029	USD	1,515,514.00	1.11
500,000	ALAM SYNERGY PTE LTD 6.950% 27/03/2020	USD	501,275.00	0.37				1,515,514.00	1.11
600,000	COSL SINGAPORE CAPITAL LTD 4.500% 30/07/2025 EMTN	USD	600,917.40	0.44		Ostrov Man			
64,000	MARQUEE LAND PTE LTD 9.750% 05/08/2019	USD	66,656.00	0.05	1,300,000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	1,278,290.00	0.94
600,000	MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD 6.950% 13/04/2024	USD	588,972.00	0.43				1,278,290.00	0.94
700,000	RH INTERNATIONAL SINGAPORE CORP PTE LTD 4.500% 27/03/2028 EMTN	USD	712,755.40	0.53		Gruzie			
600,000	THETA CAPITAL PTE LTD 7.000% 11/04/2022	USD	589,526.40	0.43	1,100,000	BGEO GROUP JSC 6.000% 26/07/2023	USD	1,111,616.00	0.82
			3,543,907.70	2.60				1,111,616.00	0.82
	Velká Británie					Srí Lanka			
400,000	MARB BONDCO PLC 7.000% 15/03/2024	USD	376,000.00	0.28	1,000,000	NATIONAL SAVINGS BANK 8.875% 18/09/2018	USD	1,017,200.00	0.75
725,000	PETRA DIAMONDS US TREASURY PLC 7.250% 01/05/2022	USD	724,884.00	0.53				1,017,200.00	0.75
1,700,000	TULLOW OIL PLC 7.000% 01/03/2025	USD	1,700,000.00	1.25		Indie			
500,000	VEDANTA RESOURCES PLC 6.375% 30/07/2022	USD	506,250.00	0.37	800,000	NTPC LTD 2.750% 01/02/2027 EMTN	EUR	1,003,941.31	0.74
			3,307,134.00	2.43				1,003,941.31	0.74
	Nadnárodní a mezinárodní společnosti					Thajsko			
1,400,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 4.125% 20/06/2024 EMTN	USD	1,363,292.00	1.00	805,000	PTTEP TREASURY CENTER CO LTD FRN PERP	USD	808,034.05	0.59
1,300,000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 5.000% 27/07/2027	USD	1,293,500.00	0.95				808,034.05	0.59
			2,656,792.00	1.95					
	Chile								
700,000	AES GENER SA 18/12/2073 FRN	USD	728,000.00	0.53					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Kolumbie				
750,000	CREDIVALORES-CREDISERVICIOS SAS 9.750% 27/07/2022	USD	766,110.00	0.56
			766,110.00	0.56
Keňa				
675,000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 28/02/2028	USD	705,550.50	0.52
			705,550.50	0.52
Indonésie				
650,000	GAIAH TUNGGAL TBK PT 8.375% 10/08/2022 EMTN	USD	629,304.00	0.46
			629,304.00	0.46
			122,258,578.76	89.67

Portfolio cenných papírů celkem	122,258,578.76	89.67
--	-----------------------	--------------

Finanční deriváty k 31/03/2018

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
-----------	----------	---------------------	------------------	---

Měnové forwardy

23,721,087.64	EUR	28,973,799.26	USD	10/04/2018	28,973,799.26	213,697.99
486,074.48	USD	3,800,000.00	HKD	03/05/2018	486,074.48	1,374.42
1,097,382.11	USD	895,304.28	EUR	10/04/2018	1,097,382.11	(4,240.70)
4,438,462.74	USD	3,614,000.00	EUR	03/05/2018	4,438,462.74	(15,704.57)
					34,995,718.59	195,127.14

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
-------	-------	------	------------------	---

Úrokové futures

(26)	EURO-BOBL FUTURE 07/06/2018	EUR	4,196,863.06	(26,220.40)
10	US ULTRA BOND (CBT) 20/06/2018	USD	1,604,687.50	53,593.75
10	US 10YR NOTE (CBT) 20/06/2018	USD	1,211,406.25	13,984.37
(20)	US 10YR ULTRA FUTURE 20/06/2018	USD	2,597,187.50	(41,484.37)
50	US 2YR NOTE (CBT) 29/06/2018	USD	10,630,468.80	6,250.05
			20,240,613.11	6,123.40

Finanční deriváty celkem	201,250.54
---------------------------------	-------------------

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	122,258,578.76	89.67
Finanční deriváty celkem	201,250.54	0.14
Hotovost v bance	12,988,435.73	9.53
Ostatní aktiva a pasiva	897,903.63	0.66
Čistá aktiva celkem	136,346,168.66	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	USD	5,259,490,152.06	Capitalisation Y (USD)	31/03/2018	USD	314.22
	30/09/2017	USD	4,338,948,380.21		30/09/2017	USD	319.36
	30/09/2016	USD	3,358,359,066.67		30/09/2016	USD	306.07
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation Y Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	297.46
					30/09/2017	EUR	306.02
					30/09/2016	EUR	299.25
Capitalisation I (USD)	31/03/2018	USD	7,813.68	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	-
	30/09/2017	USD	7,865.75		30/09/2017	EUR	-
	30/09/2016	USD	7,394.67		30/09/2016	EUR	5,713.31
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31/03/2018	CHF	5,838.55	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	5,235.74
	30/09/2017	CHF	5,959.79		30/09/2017	EUR	5,311.16
	30/09/2016	CHF	5,733.92		30/09/2016	EUR	5,047.18
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	5,637.34	Distribution I Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	3,171.47
	30/09/2017	EUR	5,741.88		30/09/2017	EUR	3,380.32
	30/09/2016	EUR	5,507.77		30/09/2016	EUR	3,387.26
Capitalisation N (USD)	31/03/2018	USD	370.71	Distribution I Hedged (i) Duration Hedged (EUR)	31/03/2018	EUR	4,549.09
	30/09/2017	USD	373.21		30/09/2017	EUR	4,768.62
	30/09/2016	USD	350.92		30/09/2016	EUR	4,623.80
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	5,320.78	Distribution I (M) (USD)	31/03/2018	USD	5,205.16
	30/09/2017	EUR	5,420.09		30/09/2017	USD	5,356.07
	30/09/2016	EUR	5,200.82		30/09/2016	USD	5,274.34
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	5,172.76	Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	31/03/2018	PLN	20,191.33
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	PLN	20,808.19
	30/09/2016	EUR	-		30/09/2016	PLN	20,481.36
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	USD	361.03	Distribution I (Q) Hedged (i) (JPY)	31/03/2018	JPY	9,694.00
	30/09/2017	USD	364.54		30/09/2017	JPY	9,959.00
	30/09/2016	USD	344.83		30/09/2016	JPY	-
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	31/03/2018	CHF	273.72	Distribution N Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	1,023.03
	30/09/2017	CHF	280.16		30/09/2017	EUR	1,090.37
	30/09/2016	CHF	271.34		30/09/2016	EUR	1,093.44
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	5,166.35	Distribution N (Q) (USD)	31/03/2018	USD	2,595.11
	30/09/2017	EUR	5,277.64		30/09/2017	USD	2,669.76
	30/09/2016	EUR	5,094.61		30/09/2016	USD	2,623.44
Capitalisation R (USD)	31/03/2018	USD	361.25	Distribution O Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	1,022.77
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	EUR	-
	30/09/2016	USD	-		30/09/2016	EUR	-
Capitalisation X (HUF)	31/03/2018	HUF	83,403.54	Distribution O (Q) (USD)	31/03/2018	USD	2,599.86
	30/09/2017	HUF	87,316.72		30/09/2017	USD	-
	30/09/2016	HUF	86,708.14		30/09/2016	USD	-
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	USD	346.25	Distribution P Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	1,021.21
	30/09/2017	USD	350.14		30/09/2017	EUR	1,084.74
	30/09/2016	USD	332.20		30/09/2016	EUR	1,087.26
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	4,944.28				
	30/09/2017	EUR	5,059.92				
	30/09/2016	EUR	4,897.18				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu. Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců. Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Distribution P (Q) (USD)	31/03/2018	USD	2,572.68	Počet akcií	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	2,320
	30/09/2017	USD	2,646.40			30/09/2017	1,995
	30/09/2016	USD	2,600.51			30/09/2016	2,383
Distribution X (USD)	31/03/2018	USD	1,089.51	Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	1,248	
	30/09/2017	USD	1,141.67		30/09/2017	-	
	30/09/2016	USD	1,121.28		30/09/2016	-	
Distribution X (M) (USD)	31/03/2018	USD	97.49	Capitalisation P (USD)	31/03/2018	152,454	
	30/09/2017	USD	102.67		30/09/2017	237,903	
	30/09/2016	USD	103.89		30/09/2016	189,099	
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2018	AUD	225.29	Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	31/03/2018	6,736	
	30/09/2017	AUD	237.69		30/09/2017	4,183	
	30/09/2016	AUD	241.56		30/09/2016	281	
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	241.41	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	21,219	
	30/09/2017	EUR	251.45		30/09/2017	26,399	
	30/09/2016	EUR	252.81		30/09/2016	24,554	
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2018	ZAR	2,879.26	Capitalisation R (USD)	31/03/2018	899	
	30/09/2017	ZAR	3,024.52		30/09/2017	-	
	30/09/2016	ZAR	3,016.60		30/09/2016	-	
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2018	USD	217.55	Capitalisation X (HUF)	31/03/2018	615	
	30/09/2017	USD	230.23		30/09/2017	707	
	30/09/2016	USD	235.32		30/09/2016	62	
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2018	AUD	205.39	Capitalisation X (USD)	31/03/2018	163,672	
	30/09/2017	AUD	217.74		30/09/2017	190,558	
	30/09/2016	AUD	223.41		30/09/2016	141,616	
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2018	ZAR	2,778.34	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	6,917	
	30/09/2017	ZAR	2,930.69		30/09/2017	6,875	
	30/09/2016	ZAR	2,955.12		30/09/2016	6,918	
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	5,132.85	Capitalisation Y (USD)	31/03/2018	113,753	
	30/09/2017	EUR	5,322.74		30/09/2017	84,496	
	30/09/2016	EUR	5,300.17		30/09/2016	8,791	
Počet akcií				Capitalisation Y Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	19,297	
Capitalisation I (USD)	31/03/2018		201,244		30/09/2017	22,833	
	30/09/2017		150,807		30/09/2016	748	
	30/09/2016		156,831	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	-	
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31/03/2018		3,125		30/09/2017	-	
	30/09/2017		3,990		30/09/2016	7,954	
	30/09/2016		2,286	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	11,982	
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2018		86,906		30/09/2017	8,754	
	30/09/2017		81,373		30/09/2016	15,621	
	30/09/2016		92,217	Distribution I Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	126,024	
Capitalisation N (USD)	31/03/2018		7,011		30/09/2017	120,523	
	30/09/2017		7,557		30/09/2016	29,186	
	30/09/2016		7,568				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Počet akcií

Distribution I Hedged (i) Duration Hedged (EUR)	31/03/2018	3,979
	30/09/2017	3,979
	30/09/2016	18,799
Distribution I (M) (USD)	31/03/2018	1,964
	30/09/2017	11,427
	30/09/2016	3,013
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	31/03/2018	3,392
	30/09/2017	2,624
	30/09/2016	1,825
Distribution I (Q) Hedged (i) (JPY)	31/03/2018	22,040
	30/09/2017	3,350
	30/09/2016	-
Distribution N Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	20,126
	30/09/2017	19,618
	30/09/2016	20,288
Distribution N (Q) (USD)	31/03/2018	327
	30/09/2017	331
	30/09/2016	335
Distribution O Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	37,407
	30/09/2017	-
	30/09/2016	-
Distribution O (Q) (USD)	31/03/2018	2,028
	30/09/2017	-
	30/09/2016	-
Distribution P Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	48,793
	30/09/2017	84,285
	30/09/2016	80,468
Distribution P (Q) (USD)	31/03/2018	7,171
	30/09/2017	10,260
	30/09/2016	3,291
Distribution X (USD)	31/03/2018	15,559
	30/09/2017	18,270
	30/09/2016	11,119
Distribution X (M) (USD)	31/03/2018	2,513,658
	30/09/2017	1,907,406
	30/09/2016	987,470
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2018	576,768
	30/09/2017	480,398
	30/09/2016	382,607
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	41,171
	30/09/2017	30,845
	30/09/2016	9,419

Počet akcií

Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2018	120,779
	30/09/2017	92,016
	30/09/2016	26,968
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2018	1,967,371
	30/09/2017	1,312,040
	30/09/2016	237,484
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2018	1,024,403
	30/09/2017	760,495
	30/09/2016	170,889
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2018	470,102
	30/09/2017	375,542
	30/09/2016	31,572
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	130,153
	30/09/2017	82,276
	30/09/2016	85,748
Dividendy		
Distribution I Hedged (i) (EUR)	14/12/2017 EUR	148.80
Distribution I Hedged (i) Duration Hedged (EUR)	14/12/2017 EUR	210.05
Distribution I (M) (USD)	02/03/2018 USD	19.19
Distribution I (M) (USD)	02/02/2018 USD	19.19
Distribution I (M) (USD)	03/01/2018 USD	19.19
Distribution I (M) (USD)	04/12/2017 USD	19.78
Distribution I (M) (USD)	02/11/2017 USD	19.78
Distribution I (M) (USD)	03/10/2017 USD	19.78
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02/03/2018 PLN	73.70
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02/02/2018 PLN	73.70
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	03/01/2018 PLN	73.70
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	04/12/2017 PLN	73.40
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02/11/2017 PLN	73.40
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	03/10/2017 PLN	73.40
Distribution I (Q) Hedged (i) (JPY)	13/02/2018 JPY	105.00
Distribution N Hedged (i) (EUR)	14/12/2017 EUR	47.80

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdílení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anulizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anulizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Distribution N (Q) (USD)	13/02/2018	USD	27.90	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2018	ZAR	32.00
Distribution N (Q) (USD)	13/11/2017	USD	28.65	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2018	ZAR	32.00
Distribution P Hedged (i) (EUR)	14/12/2017	EUR	41.05	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/01/2018	ZAR	32.00
Distribution P (Q) (USD)	13/02/2018	USD	23.70	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/12/2017	ZAR	32.00
Distribution P (Q) (USD)	13/11/2017	USD	24.40	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/11/2017	ZAR	32.00
Distribution X (USD)	14/12/2017	USD	40.00	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/10/2017	ZAR	32.00
Distribution X (M) (USD)	02/03/2018	USD	0.68	Distribution Y (M) (USD)	02/03/2018	USD	1.52
Distribution X (M) (USD)	03/01/2018	USD	0.68	Distribution Y (M) (USD)	02/02/2018	USD	1.52
Distribution X (M) (USD)	04/12/2017	USD	0.68	Distribution Y (M) (USD)	03/01/2018	USD	1.52
Distribution X (M) (USD)	02/11/2017	USD	0.68	Distribution Y (M) (USD)	04/12/2017	USD	1.52
Distribution X (M) (USD)	03/10/2017	USD	0.68	Distribution Y (M) (USD)	02/11/2017	USD	1.52
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2018	AUD	1.65	Distribution Y (M) (USD)	03/10/2017	USD	1.52
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2018	AUD	1.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2018	AUD	1.51
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2018	AUD	1.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2018	AUD	1.51
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/12/2017	AUD	1.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2018	AUD	1.51
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2017	AUD	1.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/12/2017	AUD	1.51
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/10/2017	AUD	1.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2017	AUD	1.51
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/03/2018	EUR	0.72	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/10/2017	AUD	1.51
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/02/2018	EUR	0.72	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2018	ZAR	31.00
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	03/01/2018	EUR	0.72	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2018	ZAR	31.00
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	04/12/2017	EUR	0.75	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/01/2018	ZAR	31.00
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/11/2017	EUR	0.75	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/12/2017	ZAR	31.00
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	03/10/2017	EUR	0.75	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/11/2017	ZAR	31.00
				Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/10/2017	ZAR	31.00

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdílení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu. Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců. Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

				Distribution O (Q) (USD)	31/03/2018	0.66%
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	13/02/2018	EUR	55.40	Distribution P Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	1.52%
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	13/11/2017	EUR	57.05	Distribution P (Q) (USD)	31/03/2018	1.50%
				Distribution X (USD)	31/03/2018	1.80%
				Distribution X (M) (USD)	31/03/2018	1.80%
Poplatek za správu v %*				Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2018	1.82%
Capitalisation I (USD)	31/03/2018		0.88%	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	1.82%
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31/03/2018		0.90%	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2018	1.82%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2018		0.90%	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2018	2.80%
Capitalisation N (USD)	31/03/2018		0.90%	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2018	2.82%
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2018		0.92%	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2018	2.82%
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	31/03/2018		0.68%	Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	0.12%
Capitalisation P (USD)	31/03/2018		1.50%	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018	5.96%
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	31/03/2018		1.52%			
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2018		1.52%			
Capitalisation R (USD)	31/03/2018		1.02%			
Capitalisation X (HUF)	31/03/2018		1.80%			
Capitalisation X (USD)	31/03/2018		1.80%			
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2018		1.82%			
Capitalisation Y (USD)	31/03/2018		2.80%			
Capitalisation Y Hedged (i) (EUR)	31/03/2018		2.82%			
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31/03/2018		0.01%			
Distribution I Hedged (i) (EUR)	31/03/2018		0.90%			
Distribution I Hedged (i) Duration Hedged (EUR)	31/03/2018		0.90%			
Distribution I (M) (USD)	31/03/2018		0.88%			
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	31/03/2018		0.90%			
Distribution I (Q) Hedged (i) (JPY)	31/03/2018		0.90%			
Distribution N Hedged (i) (EUR)	31/03/2018		0.92%			
Distribution N (Q) (USD)	31/03/2018		0.90%			
Distribution O Hedged (i) (EUR)	31/03/2018		0.68%			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu. Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců. Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		4,903,484,112.18
Subjekty kolektivního investování		249,106,534.31
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		4,645,287,856.20
Půjčky		9,089,721.67
Finanční deriváty celkem		13,507,768.89
Měnové forwardy		13,507,768.89
Hotovost v bance		292,505,592.32
Marginální vklady		16,616,787.97
Ostatní aktiva	4,14	348,630,892.55
Aktiva celkem		5,574,745,153.91
Běžná pasiva	4,14	(303,784,650.18)
Finanční deriváty celkem		(11,470,351.67)
Swapy úrokového selhání		(3,448,910.79)
Futures		(8,021,440.88)
Pasiva celkem		(315,255,001.85)
Čistá aktiva na konci období		5,259,490,152.06

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					5,000,000	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT 2016 LTD 3.500% 04/05/2027	USD	4,820,800.00	0.09
					22,750,000	TSINGHUA UNIC LTD 5.375% 31/01/2023	USD	22,204,932.75	0.42
					123,500,000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	117,698,711.00	2.24
								200,587,079.65	3.81
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje									
Turecko					Ukrajina				
7,755,000	AKBANK TURK AS 27/04/2028 FRN	USD	7,666,903.20	0.15	33,515,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 31/05/2040 FRN	USD	23,336,963.71	0.44
15,330,000	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY 5.875% 24/04/2019	USD	15,576,659.70	0.30	80,470,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 25/09/2032	USD	77,573,080.00	1.48
6,376,000	HAZINE MUSTESARLIGI VARLIK KIRALAMA AS 4.557% 10/10/2018	USD	6,412,674.75	0.12	9,755,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2022	USD	10,164,710.00	0.19
4,760,000	TC ZIRAAT BANKASI AS 4.250% 03/07/2019	USD	4,750,480.00	0.09	26,450,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2023	USD	27,352,421.10	0.52
33,805,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 14/06/2025	EUR	41,523,941.28	0.79	23,465,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2024	USD	24,158,953.91	0.46
3,500,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.350% 12/11/2021	EUR	4,666,687.89	0.09	24,230,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2025	USD	24,808,176.26	0.47
48,000,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 09/10/2026	USD	45,240,000.00	0.85					
68,551,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 16/04/2043	USD	55,354,932.50	1.04					
36,150,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 25/03/2022	USD	36,854,202.00	0.70					
9,665,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 11/05/2047	USD	8,587,352.50	0.16					
26,900,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 17/02/2045	USD	26,600,065.00	0.51					
7,835,000	YAPI VE KREDI BANKASI AS 6.100% 16/03/2023	USD	7,768,402.50	0.15					
			261,002,301.32	4.95					
Argentina					Libanon				
1,130,527,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN	JPY	703,297.28	0.01	18,863,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.150% 12/11/2018 EMTN	USD	18,860,359.18	0.36
88,000,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN	USD	7,541,600.00	0.14	37,737,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.450% 28/11/2019	USD	37,491,709.50	0.71
46,615,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.260% 31/12/2038 STEP-UP	EUR	39,044,799.91	0.74	5,250,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 20/05/2019	USD	5,255,250.00	0.10
64,525,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.500% 31/12/2038 STEP-UP	USD	42,844,600.00	0.80	11,680,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.650% 03/11/2028	USD	10,996,136.00	0.21
34,910,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 15/01/2028	EUR	41,807,902.39	0.79	32,810,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.650% 22/04/2024	USD	32,488,462.00	0.62
25,090,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 09/11/2047	EUR	28,564,265.69	0.54	49,457,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 23/03/2037	USD	46,499,471.40	0.88
2,500,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 11/01/2048	USD	2,281,250.00	0.04	24,500,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 12/04/2021	USD	25,791,150.00	0.49
8,865,000	PROVINCIA DE SALTA ARGENTINA 9.125% 07/07/2024	USD	9,280,857.15	0.18					
9,183,062	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/ARGENTINA 4.000% 01/05/2020 STEP-UP	EUR	11,370,022.24	0.22					
17,100,000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/ARGENTINA 5.375% 20/01/2023	EUR	21,850,705.76	0.42					
31,737,000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/ARGENTINA 5.750% 15/06/2019	USD	32,369,201.04	0.62					
358,488	PROVINCIA DE MENDOZA ARGENTINA 5.500% 04/09/2018	USD	357,506.16	0.01					
6,240,000	PROVINCIA DE NEUQUEN ARGENTINA 7.500% 27/04/2025	USD	6,191,702.40	0.12					
6,450,000	PROVINCIA DEL CHACO ARGENTINA 9.375% 18/08/2024	USD	6,420,007.50	0.12					
7,370,000	RIO ENERGY SA / UGEN SA / UENSA SA 6.875% 01/02/2025	USD	7,270,505.00	0.14					
			257,898,222.52	4.89					
Panenské ostrovy					Mexiko				
4,250,000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.250% 21/04/2022	USD	4,150,295.00	0.08	5,500,000	INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB DE CV 4.875% 14/01/2048	USD	5,128,750.00	0.10
15,700,000	CNRC CAPITALE LTD FRN PERP	USD	14,996,828.40	0.29	2,465,000	MEXICO CITY AIRPORT TRUST 5.500% 31/07/2047	USD	2,249,312.50	0.04
3,500,000	DIANJIAN HAIYU LTD FRN PERP EMTN	USD	3,336,501.00	0.06	6,350,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 19/03/2114 EMTN	GBP	9,464,516.06	0.18
3,865,000	DIANJIAN INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	3,833,689.64	0.07	39,946,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 12/10/2110	USD	40,619,090.10	0.77
9,720,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 5.900% 12/02/2023 EMTN	USD	9,542,979.36	0.18	5,200,000	PETROLEOS MEXICANOS 4.875% 21/02/2028 EMTN	EUR	6,898,203.83	0.13
8,850,000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	8,317,318.50	0.16	9,330,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.350% 12/02/2028	USD	9,203,112.00	0.17
12,000,000	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT 2016 LTD 2.750% 04/05/2022	USD	11,685,024.00	0.22	3,460,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.350% 12/02/2048	USD	3,343,225.00	0.06
					8,397,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.375% 23/01/2045	USD	8,161,884.00	0.16
					5,990,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.500% 02/06/2041	USD	5,548,075.00	0.11
					16,540,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.750% 21/09/2047	USD	16,736,495.20	0.32
					68,158,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.750% 21/09/2047	USD	68,967,717.04	1.31
								176,320,380.73	3.35
					Egypt				
					6,310,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.577% 21/02/2023	USD	6,399,602.00	0.12
					51,830,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 31/01/2022	USD	53,614,403.24	1.03
					23,200,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.588% 21/02/2028	USD	23,550,320.00	0.45
					36,185,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.903% 21/02/2048	USD	38,046,066.92	0.72
					39,355,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 31/01/2047	USD	43,861,147.50	0.83
								165,471,539.66	3.15
					Omán				
					4,938,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.625% 15/06/2021	USD	4,812,890.83	0.09
					20,060,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 17/01/2023	USD	19,282,675.00	0.37

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
12,960,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 08/03/2027	USD	12,637,347.84	0.24	10,000,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 4.550% 29/03/2026	USD	10,221,700.00	0.19
58,748,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 17/01/2028	USD	57,279,300.00	1.09				114,561,129.06	2.18
22,065,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 08/03/2047	USD	20,851,425.00	0.40		Ekvádor			
29,225,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 17/01/2048	USD	28,043,374.80	0.53	62,815,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 23/01/2028	USD	60,472,000.50	1.15
6,720,000	OMAN SOVEREIGN SUKUK SAOC 4.397% 01/06/2024	USD	6,395,222.40	0.12	17,400,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 23/10/2027	USD	17,686,404.00	0.34
			149,302,235.87	2.84	14,220,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.625% 02/06/2027	USD	15,225,354.00	0.29
	Kajmanské ostrovy				7,200,000	PETROAMAZONAS EP 4.625% 06/11/2020	USD	6,894,072.00	0.13
20,034,000	BRAZIL MINAS SPE VIA STATE OF MINAS GERAIS 5.333% 15/02/2028	USD	20,003,949.00	0.38	7,600,000	PETROAMAZONAS EP 4.625% 16/02/2020	USD	7,408,404.00	0.14
12,328,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.750% 28/06/2025	USD	12,294,714.40	0.23				107,686,234.50	2.05
3,810,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III LTD 6.375% 29/10/2043	USD	4,737,677.85	0.09		Dominikánská republika			
1,020,000	CHINA SHANSHUI CEMENT GROUP LTD 7.500% 10/03/2020	USD	836,400.00	0.02	17,169,000	BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA 7.000% 01/02/2023	USD	17,953,108.23	0.34
12,280,000	EMIRATES REIT SUKUK LTD 5.125% 12/12/2022	USD	12,170,953.60	0.23	20,670,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.500% 15/02/2048	USD	21,454,013.10	0.41
6,000,000	ENERGUATE TRUST 5.875% 03/05/2027	USD	6,005,700.00	0.11	21,680,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.850% 27/01/2045	USD	23,360,200.00	0.44
9,026,316	EP PETROECUADOR VIA NOBLE SOVEREIGN FUNDING I LTD 24/09/2019 FRN	USD	9,125,334.46	0.17	36,200,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 7.450% 30/04/2044	USD	40,906,000.00	0.78
26,700,000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	26,579,850.00	0.51				103,673,321.33	1.97
1,474,333	INTEROCEANICA IV FINANCE LTD ZCP 30/11/2018	USD	1,452,793.07	0.03		Jižní Afrika			
16,645,133	INTEROCEANICA IV FINANCE LTD ZCP 30/11/2025	USD	13,940,715.28	0.27	7,395,000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 5.750% 26/01/2021	USD	7,326,152.55	0.14
11,267,667	MESTENIO LTD FOR DOMINICAN REPUBLIC 8.500% 02/01/2020	USD	11,710,711.32	0.22	4,622,000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 6.750% 06/08/2023	USD	4,673,997.50	0.09
1,981,819,241	NEON CAPITAL LTD/KY ZCP 06/01/2028	JPY	15,312,278.99	0.29	14,320,000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 7.125% 11/02/2025	USD	14,618,743.84	0.28
13,841,000	PERU ENHANCED PASS-THROUGH FINANCE LTD ZCP 02/06/2025	USD	11,840,145.04	0.23	9,500,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.665% 17/01/2024	USD	9,536,480.00	0.18
528,132	PERU ENHANCED PASS-THROUGH FINANCE LTD ZCP 31/05/2018	USD	524,994.79	0.01	6,200,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.850% 27/09/2027	USD	6,114,440.00	0.12
2,900,000	SPARC EM SPC PANAMA METRO LINE 2 SP ZCP 05/12/2022	USD	2,615,800.00	0.05	13,707,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 14/04/2026	USD	13,665,879.00	0.26
			149,152,017.80	2.84	33,926,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.650% 27/09/2047	USD	33,508,710.20	0.63
	Rusko				13,000,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 08/03/2041	USD	13,965,068.00	0.27
38,000,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 4.750% 27/05/2026	USD	39,262,208.00	0.75				103,409,471.09	1.97
94,000,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 5.250% 23/06/2047	USD	93,887,200.00	1.78		Chorvatsko			
			133,149,408.00	2.53	9,935,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 27/01/2030	EUR	12,280,385.48	0.23
	Panama				1,700,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 11/03/2025	EUR	2,242,323.98	0.04
7,836,000	AEROPUERTO INTERNACIONAL DE TOCUMEN SA 5.625% 18/05/2036	USD	8,369,161.44	0.16	19,900,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.500% 04/04/2023	USD	21,345,138.00	0.41
6,315,000	BANCO GENERAL SA 4.125% 07/08/2027	USD	5,975,379.30	0.11	41,860,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 24/03/2021	USD	45,238,353.16	0.87
3,981,239	ENA NORTE TRUST 4.950% 25/04/2023	USD	4,048,641.09	0.08	19,100,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 05/11/2019	USD	20,236,450.00	0.38
6,750,000	GLOBAL BANK CORP 4.500% 20/10/2021	USD	6,797,925.00	0.13				101,342,650.62	1.93
32,417,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.300% 29/04/2053	USD	31,849,702.50	0.61		Hongkong			
3,600,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 15/05/2047	USD	3,654,000.00	0.07	18,350,000	CGNPC INTERNATIONAL LTD 3.750% 11/12/2027	USD	17,594,585.55	0.33
4,947,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 28/04/2034	USD	6,859,262.85	0.13	14,631,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.500% 19/07/2022	USD	14,146,172.55	0.27
35,590,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 01/04/2029	USD	51,872,425.00	0.98	26,427,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.125% 19/07/2027	USD	24,845,132.63	0.48
			119,426,497.18	2.27	23,235,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.875% 14/03/2025	USD	23,234,070.60	0.44
	Indonésie				15,265,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 5.125% 14/03/2028	USD	15,314,138.04	0.29
13,400,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.625% 14/06/2023	EUR	17,497,596.16	0.33	3,500,000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	3,296,426.00	0.06
5,500,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 30/07/2025	EUR	7,424,087.80	0.14				98,430,525.37	1.87
3,800,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.350% 08/01/2027	USD	3,859,910.80	0.07		El Salvador			
12,100,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 18/07/2047	USD	12,003,550.90	0.23	12,545,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 18/01/2027	USD	12,356,825.00	0.23
9,935,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 08/01/2047	USD	10,551,337.60	0.20	40,000,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 01/12/2019	USD	41,816,400.00	0.80
35,417,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 17/01/2042	USD	37,237,575.47	0.72	26,415,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 01/02/2041	USD	27,875,749.50	0.53
13,017,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 17/02/2037	USD	15,765,370.33	0.30					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
10,615,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.650% 15/06/2035	USD	11,191,819.10	0.21	12,952,500	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 8.500% 27/10/2020 -DEFAULTED	USD	11,061,435.00	0.21
			93,240,793.60	1.77	11,475,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 9.000% 17/11/2021 -DEFAULTED	USD	3,700,687.50	0.07
	Kostarika				10,000,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 13/10/2019 -DEFAULTED	USD	2,950,000.00	0.06
6,243,930	AUTOPISTAS DEL SOL SA/COSTA RICA 7.375% 30/12/2030	USD	6,556,001.62	0.12	92,760,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.250% 15/09/2027 -DEFAULTED	USD	29,840,892.00	0.57
4,918,000	BANCO DE COSTA RICA 5.250% 12/08/2018	USD	4,942,344.10	0.09	29,075,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 13/01/2034 -DEFAULTED	USD	9,964,002.50	0.19
33,585,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.370% 22/05/2019	USD	33,509,097.90	0.64				78,751,279.50	1.50
4,635,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 30/04/2043	USD	4,174,049.25	0.08		Pobřeží slonoviny			
21,500,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 04/04/2044	USD	22,188,000.00	0.42	8,615,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 15/06/2025	EUR	11,090,926.21	0.21
16,895,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.158% 12/03/2045	USD	17,743,804.80	0.34	13,400,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 22/03/2030	EUR	16,477,155.20	0.31
			89,113,297.67	1.69	31,060,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 15/06/2033	USD	29,514,454.40	0.56
	Chile				510,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 03/03/2028	USD	515,161.20	0.01
10,021,000	AES GENER SA 18/12/2073 FRN	USD	10,421,840.00	0.20	16,060,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 22/03/2048	EUR	19,846,197.38	0.38
29,500,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.860% 21/06/2047	USD	28,747,750.00	0.54				77,443,894.39	1.47
10,295,000	COLBUN SA 3.950% 11/10/2027	USD	9,936,939.90	0.19		Kazachstán			
7,000,000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 6.150% 24/10/2036	USD	8,458,324.00	0.16	10,645,000	KAZAKHSTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 14/10/2044	USD	10,610,786.97	0.20
21,680,000	EMPRESA ELECTRICA GUACOLDA SA 4.560% 30/04/2025	USD	20,334,040.56	0.39	9,505,000	KAZAKHSTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 21/07/2045	USD	11,476,127.89	0.22
7,525,000	EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO 4.500% 14/09/2047	USD	6,994,487.50	0.13	9,845,000	KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY NATIONAL CO JSC 4.850% 17/11/2027	USD	9,809,853.35	0.19
			84,893,381.96	1.61	9,980,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 5.750% 19/04/2047	USD	9,806,866.96	0.19
	Nizozemsko				9,800,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 5.750% 30/04/2043	USD	10,167,500.00	0.19
8,975,000	AES ANDRES BV / DOMINICAN POWER PARTNERS / EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD IT 7.950% 11/05/2026	USD	9,601,544.75	0.18	9,340,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 7.000% 05/05/2020	USD	10,017,150.00	0.19
6,000,000	EQUATE PETROCHEMICAL BV 4.250% 03/11/2026	USD	5,953,116.00	0.11	13,015,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 9.125% 02/07/2018	USD	13,200,854.20	0.25
2,050,000	LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.563% 24/04/2023	USD	2,066,277.00	0.04				75,089,139.37	1.43
6,900,000	MINEJESA CAPITAL BV 4.625% 10/08/2030	USD	6,644,982.90	0.13		Srí Lanka			
5,400,000	MINEJESA CAPITAL BV 5.625% 10/08/2037	USD	5,316,548.40	0.10	47,260,000	NATIONAL SAVINGS BANK 8.875% 18/09/2018	USD	48,072,872.00	0.91
8,250,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.750% 01/02/2029	USD	7,982,947.50	0.15	5,000,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 14/01/2019	USD	5,087,465.00	0.10
48,200,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.850% 05/06/2115	USD	45,549,000.00	0.87	18,427,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 03/11/2025	USD	19,068,830.84	0.36
1,536,000	REPUBLIC OF ANGOLA VIA NORTHERN LIGHTS III BV 7.000% 17/08/2019	USD	1,563,187.21	0.03				72,229,167.84	1.37
			84,677,603.76	1.61		Ázerbajdžán			
	Kolumbie				9,435,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 3.500% 01/09/2032	USD	7,922,720.46	0.15
7,600,000	BANCO DE BOGOTA SA 4.375% 03/08/2027	USD	7,324,500.00	0.14	35,400,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 4.750% 18/03/2024	USD	35,612,400.00	0.68
31,240,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/06/2045	USD	31,669,550.00	0.60	9,450,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 5.125% 01/09/2029	USD	9,429,210.00	0.18
35,547,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 18/01/2041	USD	40,967,917.50	0.78	12,940,000	SOUTHERN GAS CORRIDOR CISC 6.875% 24/03/2026	USD	14,262,053.92	0.27
			79,961,967.50	1.52	4,266,000	STATE OIL CO OF THE AZERBAIJAN REPUBLIC 6.950% 18/03/2030	USD	4,623,277.50	0.09
	Peru					Uruguay			
5,785,000	CERRO DEL AGUILA SA 4.125% 16/08/2027	USD	5,510,212.50	0.10	69,940,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.100% 18/06/2050	USD	71,688,500.00	1.36
13,388,000	CORP FINANCIERA DE DESARROLLO SA 15/07/2029 FRN	USD	13,555,350.00	0.26				71,688,500.00	1.36
15,620,000	FONDO MIVIVIENDA SA 3.500% 31/01/2023	USD	15,307,600.00	0.29		Brazílie			
8,617,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 18/11/2050	USD	10,361,942.50	0.20	14,400,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN FRN PERP	USD	13,068,000.00	0.25
25,760,000	PETROLEOS DEL PERU SA 5.625% 19/06/2047	USD	25,702,040.00	0.49	4,400,000	BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONOMICO E SOCIAL 3.625% 21/01/2019	EUR	5,546,623.42	0.11
8,935,000	UNION ANDINA DE CEMENTOS SAA 5.875% 30/10/2021	USD	9,195,812.65	0.17	1,930,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 27/01/2045	USD	1,734,124.30	0.03
			79,632,957.65	1.51	16,700,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 21/02/2047	USD	16,190,650.00	0.30
	Venezuela				13,100,000	CAIXA ECONOMICA FEDERAL 4.250% 13/05/2019	USD	13,180,041.00	0.25
27,775,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 5.500% 12/04/2037 -DEFAULTED	USD	7,985,312.50	0.15					
48,620,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 6.000% 16/05/2024 -DEFAULTED	USD	13,248,950.00	0.25					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
10,111,000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA/CAYMAN ISLAND FRN PERP	USD	9,899,477.88	0.19					
11,220,000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA/CAYMAN ISLAND FRN PERP	USD	11,101,629.00	0.21					
			70,720,545.60	1.34					
	Filipíny								
21,165,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.700% 01/03/2041	USD	20,426,595.48	0.39					
4,850,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.700% 02/02/2042	USD	4,667,877.65	0.09					
11,273,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.950% 20/01/2040	USD	11,294,655.43	0.21					
22,239,000	POWER SECTOR ASSETS & LIABILITIES MANAGEMENT CORP 9.625% 15/05/2028	USD	32,427,575.46	0.62					
			68,816,704.02	1.31					
	Irsko								
13,145,000	CREDIT BANK OF MOSCOW VIA CBOM FINANCE PLC 5.550% 14/02/2023	USD	12,901,922.66	0.25					
3,120,000	CREDIT BANK OF MOSCOW VIA CBOM FINANCE PLC 05/10/2027 FRN	USD	2,892,477.12	0.05					
5,000,000	CREDIT BANK OF MOSCOW VIA CBOM FINANCE PLC 5.875% 07/11/2021	USD	5,104,320.00	0.10					
7,310,000	RUSAL CAPITAL DAC 4.850% 01/02/2023	USD	7,039,530.00	0.13					
3,100,000	RUSSIAN RAILWAYS VIA RZD CAPITAL PLC 5.700% 05/04/2022	USD	3,278,250.00	0.06					
2,510,000	SCF CAPITAL DESIGNATED ACTIVITY CO 5.375% 16/06/2023	USD	2,551,666.00	0.05					
11,139,000	VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE PLC 5.942% 21/11/2023	USD	11,928,510.04	0.23					
14,223,000	VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE PLC 6.902% 09/07/2020	USD	15,090,887.46	0.29					
			60,787,563.28	1.16					
	Nigérie								
14,810,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.143% 23/02/2030	USD	15,365,375.00	0.29					
17,950,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 28/11/2047	USD	18,581,122.00	0.36					
10,540,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.696% 23/02/2038	USD	11,071,743.00	0.21					
			45,018,240.00	0.86					
	Bahrajn								
6,705,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 20/09/2029	USD	6,250,937.40	0.12					
23,450,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 12/10/2028	USD	22,595,247.50	0.43					
14,035,000	KINGDOM OF BAHRAIN 6.875% 05/10/2025	USD	14,257,033.70	0.27					
			43,103,218.60	0.82					
	Pákistán								
20,250,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 05/12/2027	USD	19,094,940.00	0.36					
4,433,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 31/03/2036	USD	4,223,811.16	0.08					
5,000,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 15/04/2024	USD	5,206,585.00	0.10					
13,950,000	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUKUK CO LTD/THE 5.625% 05/12/2022	USD	13,438,314.00	0.26					
			41,963,650.16	0.80					
	Gabon								
10,705,000	GABON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 12/12/2024	USD	10,624,712.50	0.20					
27,900,000	GABON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.950% 16/06/2025	USD	28,298,356.20	0.54					
			38,923,068.70	0.74					
	Maďarsko								
25,072,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 29/03/2041	USD	36,169,218.21	0.69					
			36,169,218.21	0.69					
	Jordánsko								
8,775,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 31/01/2027	USD	8,534,916.00	0.16					
2,700,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 29/01/2026	USD	2,715,660.00	0.05					
24,550,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 10/10/2047	USD	24,820,050.00	0.48					
			36,070,626.00	0.69					
	Srbsko								
10,500,000	SERBIA INTERNATIONAL BOND 4.875% 25/02/2020	USD	10,749,732.00	0.20					
21,900,000	SERBIA INTERNATIONAL BOND 7.250% 28/09/2021	USD	24,353,238.00	0.47					
			35,102,970.00	0.67					
	Irák								
1,460,000	IRAQ INTERNATIONAL BOND 5.800% 15/01/2028	USD	1,395,760.00	0.03					
33,215,000	IRAQ INTERNATIONAL BOND 6.752% 09/03/2023	USD	33,680,010.00	0.64					
			35,075,770.00	0.67					
	Paraguay								
9,400,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.600% 13/03/2048	USD	9,564,500.00	0.18					
22,490,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.100% 11/08/2044	USD	24,447,079.80	0.47					
			34,011,579.80	0.65					
	Polsko								
22,000,000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 22/01/2024	USD	22,858,000.00	0.44					
6,650,000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 20/01/2025 EMTN	EUR	10,558,528.20	0.20					
			33,416,528.20	0.64					
	Senegal								
22,820,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 13/03/2028	EUR	28,060,798.41	0.53					
5,250,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 13/03/2048	USD	5,141,850.00	0.10					
			33,202,648.41	0.63					
	Maroko								
11,590,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 19/06/2024	EUR	15,816,480.52	0.30					
15,550,000	OCP SA 6.875% 25/04/2044	USD	17,338,250.00	0.33					
			33,154,730.52	0.63					
	Zambie								
11,215,000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 20/09/2022	USD	10,652,007.00	0.20					
21,225,000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.970% 30/07/2027	USD	22,376,413.80	0.43					
			33,028,420.80	0.63					
	Jamajka								
16,990,000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045	USD	20,235,090.00	0.39					
10,640,000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 15/03/2039	USD	12,714,800.00	0.24					
			32,949,890.00	0.63					
	Tunisko								
710,000,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 4.300% 02/08/2030	JPY	5,588,057.17	0.11					
14,850,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.625% 17/02/2024	EUR	18,663,384.00	0.35					
5,050,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.750% 30/01/2025	USD	4,803,812.50	0.09					
			29,055,253.67	0.55					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Spojené arabské emiráty					Bermudy				
15,350,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 11/10/2027	USD	14,505,750.00	0.27	15,450,000	INKIA ENERGY LTD 5.875% 09/11/2027	USD	15,005,812.50	0.29
14,950,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 11/10/2047	USD	13,987,279.80	0.27				15,005,812.50	0.29
			28,493,029.80	0.54	Spojené státy americké				
Nadnárodní a mezinárodní společnosti					12,732,742	BRAZIL LOAN TRUST 1 5.477% 24/07/2023	USD	13,274,392.76	0.25
5,400,000	AFRICA FINANCE CORP 3.875% 13/04/2024	USD	5,207,436.00	0.10				13,274,392.76	0.25
12,360,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 4.125% 20/06/2024 EMTN	USD	12,035,920.80	0.23	Čína				
11,200,000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 5.000% 27/07/2027	USD	11,144,000.00	0.21	13,300,000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	12,705,396.90	0.24
			28,387,356.80	0.54				12,705,396.90	0.24
Lucembursko					Bahamy				
4,635,000	ATENTO LUXCO 1 SA 6.125% 10/08/2022	USD	4,709,169.27	0.09	11,575,000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 21/11/2028	USD	12,041,125.25	0.23
1,187,000	GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAPITAL SA 4.375% 19/09/2022	USD	1,180,775.37	0.02				12,041,125.25	0.23
3,653,000	GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAPITAL SA 6.000% 27/11/2023	USD	3,913,415.06	0.07	Bolívie				
9,800,000	HIDROVIAS INTERNATIONAL FINANCE SARL 5.950% 24/01/2025	USD	9,703,960.00	0.19	11,200,000	BOLIVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 20/03/2028	USD	10,564,624.00	0.20
8,368,000	RUSSIAN AGRICULTURAL BANK OJSC VIA RSHB CAPITAL SA 5.100% 25/07/2018	USD	8,417,538.56	0.16				10,564,624.00	0.20
			27,924,858.26	0.53	Gruzie				
Rumunsko					3,640,000	GEORGIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 12/04/2021	USD	3,927,123.20	0.07
15,945,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 26/05/2028	EUR	20,529,664.99	0.39	4,085,000	GEORGIAN RAILWAY JSC 7.750% 11/07/2022	USD	4,455,591.20	0.09
6,100,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 22/01/2044	USD	7,326,661.20	0.14				8,382,714.40	0.16
			27,856,326.19	0.53	Rwanda				
Velká Británie					7,409,000	RWANDA INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 6.625% 02/05/2023	USD	7,642,013.05	0.15
7,365,000	STATE SAVINGS BANK OF UKRAINE VIA SSB #1 PLC 9.375% 10/03/2023 STEP-UP	USD	7,731,777.00	0.15				7,642,013.05	0.15
17,549,000	UKREXIMBANK VIA BIZ FINANCE PLC 9.625% 27/04/2022	USD	18,505,420.50	0.35	Guatemala				
			26,237,197.50	0.50	5,665,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 8.125% 06/10/2034	USD	7,477,800.00	0.14
Keňa								7,477,800.00	0.14
4,700,000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 24/06/2019	USD	4,820,743.00	0.09	Bosně				
1,970,000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 28/02/2028	USD	2,059,162.20	0.04	10,494,667	BOSNIA & HERZEGOVINA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 20/12/2021 FRN	DEM	5,597,862.88	0.11
15,060,000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/02/2048	USD	16,119,922.80	0.31				5,597,862.88	0.11
			22,999,828.00	0.44	Mongolsko				
Honduras					4,605,000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 05/12/2022	USD	4,503,013.07	0.09
20,425,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 19/01/2027	USD	21,588,612.25	0.41				4,503,013.07	0.09
			21,588,612.25	0.41	Tádžikistán				
Ghana					4,140,000	REPUBLIC OF TAJIKISTAN INTERNATIONAL BOND 7.125% 14/09/2027	USD	3,838,276.80	0.07
14,595,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 10.750% 14/10/2030	USD	19,068,367.50	0.36				3,838,276.80	0.07
			19,068,367.50	0.36	Vietnam				
Trinidad a Tobago					3,550,000	VIETNAM GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.800% 19/11/2024	USD	3,619,654.55	0.07
12,131,624	PETROLEUM CO OF TRINIDAD & TOBAGO LTD 6.000% 08/05/2022	USD	12,160,375.89	0.23				3,619,654.55	0.07
5,100,000	TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 04/08/2026	USD	5,156,865.00	0.10				4,645,287,856.20	88.32
			17,317,240.89	0.33	Bělorusko				
Bělorusko					15,605,000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 6.200% 28/02/2030	USD	15,430,224.00	0.29
			15,430,224.00	0.29					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
Půjčka				
Spojené státy americké				
10,853,399	REPUBLIC OF IRAQ ZCP 01/01/2028	USD	9,089,721.67	0.17
			9,089,721.67	0.17
			9,089,721.67	0.17
Subjekty kolektivního investování				
Otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
15,820	NN (L) EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT - Z CAP USD	USD	94,910,824.40	1.80
22,057	NN (L) FRONTIER MARKETS DEBT (HARD CURRENCY) - I CAP USD	USD	154,195,709.91	2.94
			249,106,534.31	4.74
			249,106,534.31	4.74
Portfolio cenných papírů celkem			4,903,484,112.18	93.23

Finanční deriváty k 31/03/2018

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
Swapy úrokového selhání						
CDS REPUBLIC OF TURKEY 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/06/2022	USD	17,995,000.00	430,375.98
CDS REPUBLIC OF TURKEY 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/06/2022	USD	9,505,000.00	227,325.57
CDS REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/06/2022	USD	12,400,000.00	91,035.47
CDS REPUBLIC OF INDONESIA 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/12/2022	USD	8,750,000.00	(27,645.36)
CDS REPUBLIC OF COLOMBIA 1.000% 20/06/2022	Prodat	1.000	20/06/2027	USD	2,000,000.00	(109,480.04)
CDS REPUBLIC OF PERU 1.000% 20/12/2022	Prodat	1.000	20/12/2027	USD	5,000,000.00	(157,182.65)
CDS REPUBLIC OF COLOMBIA 1.000% 20/06/2022	Prodat	1.000	20/06/2027	USD	10,000,000.00	(547,400.20)
CDS REPUBLIC OF COLOMBIA 1.000% 20/06/2022	Prodat	1.000	20/12/2027	USD	10,000,000.00	(609,854.80)
CDS REPUBLIC OF COLOMBIA 1.000% 20/06/2022	Prodat	1.000	20/06/2028	USD	9,900,000.00	(668,794.70)
CDS REPUBLIC OF COLOMBIA 1.000% 20/06/2022	Prodat	1.000	20/12/2027	USD	14,000,000.00	(853,796.72)

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
CDS REPUBLIC OF KOREA 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/06/2023	USD	53,000,000.00	(1,223,493.34)
						(3,448,910.79)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
-----------	----------	---------------------	------------------	---

Měnové forwardy

1,982,603,269.20	EUR	2,421,871,070.03	USD	10/04/2018	2,421,871,070.03	17,613,507.82
1,712,382,753.31	ZAR	142,839,859.10	USD	10/04/2018	142,839,859.10	1,529,782.27
13,084,630.26	USD	16,866,895.14	AUD	10/04/2018	13,084,630.26	147,215.96
4,541,452.06	USD	4,284,051.02	CHF	10/04/2018	4,541,452.06	65,283.91
70,238,090.71	PLN	20,449,139.45	USD	10/04/2018	20,449,139.45	56,386.51
214,087,695.00	JPY	2,005,008.86	USD	10/04/2018	2,005,008.86	8,932.39
715,887.58	USD	2,457,213.22	PLN	10/04/2018	715,887.58	(1,478.87)
300,000.00	GBP	424,857.30	USD	03/05/2018	424,857.30	(3,481.76)
5,261,096.63	USD	62,947,787.91	ZAR	10/04/2018	5,261,096.63	(45,981.79)
22,380,431.60	USD	2,380,000,000.00	JPY	04/06/2018	22,380,431.60	(90,213.36)
8,950,000.00	EUR	11,124,144.17	USD	04/04/2018	11,124,144.17	(116,224.61)
11,011,472.66	USD	7,950,000.00	GBP	03/05/2018	11,011,472.66	(154,979.11)
24,223,318.49	CHF	25,627,423.56	USD	10/04/2018	25,627,423.56	(317,816.75)
89,234,627.50	USD	72,783,597.10	EUR	10/04/2018	89,234,627.50	(321,596.59)
411,898,763.29	USD	336,600,000.00	EUR	04/04/2018	411,898,763.29	(2,097,406.70)
356,141,701.63	AUD	275,935,523.85	USD	10/04/2018	275,935,523.85	(2,764,160.43)
						3,458,405,387.90
						13,507,768.89

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
-------	-------	------	------------------	---

Úrokové futures

(173)	EURO BUXL 30Y BOND 07/06/2018	EUR	35,186,918.07	(904,827.44)
(470)	EURO-BOBL FUTURE 07/06/2018	EUR	75,866,370.75	(520,226.54)
(1,077)	EURO-BUND FUTURE 07/06/2018	EUR	211,172,756.24	(2,813,272.67)
(38)	EURO-SCHATZ FUTURE 07/06/2018	EUR	5,233,073.16	(7,944.83)
(5)	JPN 10Y BOND (OSE) 13/06/2018	JPY	7,092,148.57	(5,171.60)
(136)	LONG GILT FUTURE 27/06/2018	GBP	23,431,697.38	(434,980.22)
(1,394)	US LONG BOND (CBT) 20/06/2018	USD	204,395,250.00	(6,812,201.30)
(463)	US ULTRA BOND (CBT) 20/06/2018	USD	74,297,031.25	(3,040,289.96)
4,794	US 10YR NOTE (CBT) 20/06/2018	USD	591,650,812.51	5,799,371.50
(5)	US 2YR NOTE (CBT) 29/06/2018	USD	1,063,046.88	(859.38)
1,243	US 5YR NOTE (CBT) 29/06/2018	USD	152,576,430.35	718,961.56
			1,381,965,535.16	(8,021,440.88)

Finanční deriváty celkem

2,037,417.22

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	4,903,484,112.18	93.23
Finanční deriváty celkem	2,037,417.22	0.04
Hotovost v bance	292,505,592.32	5.56
Ostatní aktiva a pasiva	61,463,030.34	1.17
Čistá aktiva celkem	5,259,490,152.06	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Počet akcií

Čistá aktiva	31/03/2018	USD	359,220,697.51	Capitalisation I (USD)	31/03/2018	17,935	
	30/09/2017	USD	344,610,634.43		30/09/2017	13,718	
	30/09/2016	USD	194,543,985.84		30/09/2016	2,367	
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	31/03/2018	8,835	
					30/09/2017	12,482	
					30/09/2016	6,681	
Capitalisation I (USD)	31/03/2018	USD	6,028.21	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2018	6,715	
	30/09/2017	USD	5,728.90		30/09/2017	8,604	
	30/09/2016	USD	5,334.94		30/09/2016	5,803	
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	31/03/2018	EUR	6,275.67	Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	31/03/2018	61,507	
	30/09/2017	EUR	6,153.61		30/09/2017	545	
	30/09/2016	EUR	5,977.89		30/09/2016	791	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2018	PLN	21,932.16	Capitalisation P (USD)	31/03/2018	694	
	30/09/2017	PLN	20,948.65		30/09/2017	6,266	
	30/09/2016	PLN	19,592.00		30/09/2016	688	
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	31/03/2018	EUR	274.87	Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	31/03/2018	1,461	
	30/09/2017	EUR	269.67		30/09/2017	1,754	
	30/09/2016	EUR	261.91		30/09/2016	2,874	
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	USD	297.88	Capitalisation R Hedged (iv) (EUR)	31/03/2018	132	
	30/09/2017	USD	283.69		30/09/2017	-	
	30/09/2016	USD	265.29		30/09/2016	-	
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	31/03/2018	EUR	268.90	Capitalisation X (USD)	31/03/2018	27,794	
	30/09/2017	EUR	264.35		30/09/2017	30,871	
	30/09/2016	EUR	257.80		30/09/2016	39,061	
Capitalisation R Hedged (iv) (EUR)	31/03/2018	EUR	268.36	Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2018	14,468	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	15,736	
	30/09/2016	EUR	-		30/09/2016	-	
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	USD	230.13	Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	31/03/2018	3,637	
	30/09/2017	USD	219.70		30/09/2017	4,142	
	30/09/2016	USD	206.49		30/09/2016	8,894	
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2018	EUR	4,826.44	Distribution I (EUR)	31/03/2018	470	
	30/09/2017	EUR	4,751.03		30/09/2017	534	
	30/09/2016	EUR	-		30/09/2016	9,337	
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	31/03/2018	EUR	5,276.87	Distribution P (USD)	31/03/2018	74	
	30/09/2017	EUR	5,150.84		30/09/2017	74	
	30/09/2016	EUR	4,961.12		30/09/2016	14	
Distribution I (EUR)	31/03/2018	EUR	4,254.27				
	30/09/2017	EUR	4,451.31				
	30/09/2016	EUR	4,614.31				
Distribution P (USD)	31/03/2018	USD	777.17	Dividendy			
	30/09/2017	USD	780.03	Distribution I (EUR)	14/12/2017	EUR	241.40
	30/09/2016	USD	770.59	Distribution P (USD)	14/12/2017	USD	39.05

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdílení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (USD)	31/03/2018	0.88%
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	31/03/2018	0.90%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2018	0.90%
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	31/03/2018	0.82%
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	1.30%
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	31/03/2018	1.32%
Capitalisation R Hedged (iv) (EUR)	31/03/2018	1.04%
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	1.80%
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2018	0.01%
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	31/03/2018	0.01%
Distribution I (EUR)	31/03/2018	0.88%
Distribution P (USD)	31/03/2018	1.30%

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* 31/03/2018 161.08%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		310,205,042.84
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		305,235,174.72
Nástroje peněžního trhu		4,969,868.12
Finanční deriváty celkem		2,503,136.30
Swapy úrokového selhání		355,350.10
Úrokové swapy		81,894.62
Měnové forwardy		1,976,475.60
Opce		89,415.98
Hotovost v bance		15,338,267.97
Ostatní aktiva	4,14	63,616,565.58
Aktiva celkem		391,663,012.69
Běžná pasiva	4,14	(32,442,315.18)
Pasiva celkem		(32,442,315.18)
Čistá aktiva na konci období		359,220,697.51

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					4,210,000,000	COLOMBIAN TES 7.750% 18/09/2030	COP	1,641,164.44	0.46
								28,330,130.97	7.89
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					Brazílie				
Mexiko					13,000,000	BRAZIL LETRAS DO TESOIRO NACIONAL ZCP 01/01/2020	BRL	3,473,084.01	0.97
248,710,000	MEXICAN BONOS 10.000% 05/12/2024	MXN	15,630,708.51	4.36	19,500,000	BRAZIL LETRAS DO TESOIRO NACIONAL ZCP 01/07/2020	BRL	4,985,918.13	1.39
14,300,000	MEXICAN BONOS 10.000% 20/11/2036	MXN	972,761.94	0.27	14,520,000	BRAZIL NOTAS DO TESOIRO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2021*	BRL	4,694,399.53	1.31
44,835,100	MEXICAN BONOS 5.750% 05/03/2026	MXN	2,230,272.05	0.62	15,864,000	BRAZIL NOTAS DO TESOIRO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2023*	BRL	5,100,250.23	1.42
52,542,000	MEXICAN BONOS 7.500% 03/06/2027	MXN	2,913,860.99	0.81	22,811,000	BRAZIL NOTAS DO TESOIRO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2027*	BRL	7,250,474.57	2.01
62,612,300	MEXICAN BONOS 7.750% 13/11/2042	MXN	3,481,571.12	0.97				25,504,126.47	7.10
27,539,100	MEXICAN BONOS 7.750% 23/11/2034	MXN	1,540,520.98	0.43	Rusko				
43,148,800	MEXICAN BONOS 7.750% 29/05/2031	MXN	2,418,824.31	0.67	139,530,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.000% 16/08/2023	RUB	2,483,148.68	0.69
127,076,600	MEXICAN BONOS 8.000% 11/06/2020	MXN	7,071,971.00	1.97	117,456,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.050% 19/01/2028	RUB	2,058,115.10	0.57
21,670,800	MEXICAN BONOS 8.500% 18/11/2038	MXN	1,296,954.67	0.36	282,069,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.500% 18/08/2021	RUB	5,067,430.90	1.41
35,900,000	MEXICAN BONOS 8.500% 31/05/2029	MXN	2,133,132.82	0.59	148,438,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.600% 14/04/2021	RUB	2,669,003.01	0.74
			39,690,578.39	11.05	117,400,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.750% 16/09/2026	RUB	2,158,097.84	0.60
Indonésie					9,600,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 4.250% 23/06/2027	USD	9,552,000.00	2.67
36,905,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 6.125% 15/05/2028	IDR	2,580,066.28	0.72				23,987,795.53	6.68
18,956,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 6.625% 15/05/2033	IDR	1,342,444.16	0.37	Thajsko				
40,425,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 15/05/2022	IDR	3,042,262.03	0.85	148,555,533	THAILAND GOVERNMENT BOND 1.200% 14/07/2021	THB	4,746,793.47	1.33
46,145,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 15/05/2027	IDR	3,407,037.77	0.95	91,827,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 1.875% 17/06/2022	THB	2,954,996.97	0.82
85,952,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.250% 15/05/2036	IDR	6,726,949.70	1.86	29,700,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.400% 17/06/2036	THB	976,511.69	0.27
61,888,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 15/03/2024	IDR	4,911,234.79	1.37	38,985,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.580% 17/12/2027	THB	1,354,781.74	0.38
44,264,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 15/03/2034	IDR	3,488,392.23	0.97	84,806,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.625% 16/06/2023	THB	2,942,442.75	0.82
34,760,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 15/09/2026	IDR	2,786,733.25	0.78	17,764,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.650% 20/06/2031	THB	612,622.24	0.17
22,444,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.750% 15/05/2031	IDR	1,839,698.86	0.51	22,784,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.775% 25/06/2032	THB	790,359.25	0.22
41,769,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 9.000% 15/03/2029	IDR	3,471,819.26	0.97	114,623,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.850% 12/12/2025	THB	4,062,848.34	1.13
6,055,000,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA 8.750% 15/08/2023	IDR	486,337.78	0.14	108,000,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.875% 13/06/2019	THB	3,560,680.91	0.99
			34,082,976.11	9.49	34,582,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 4.875% 22/06/2029	THB	1,336,848.11	0.37
Jižní Afrika								23,338,885.47	6.50
49,652,516	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 10.500% 21/12/2026	ZAR	4,844,250.11	1.35	Turecko				
70,732,562	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 6.250% 31/03/2036	ZAR	4,643,984.08	1.29	5,312,996	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.400% 20/03/2024	TRY	1,215,119.50	0.34
22,683,143	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 6.500% 28/02/2041	ZAR	1,478,694.92	0.41	9,963,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.500% 11/08/2027	TRY	2,267,290.48	0.63
29,830,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 6.750% 31/03/2021	ZAR	2,500,445.70	0.70	2,700,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.500% 15/01/2020	TRY	648,009.54	0.18
3,400,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 7.000% 28/02/2031	ZAR	254,769.51	0.07	2,490,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.700% 17/08/2022	TRY	575,766.14	0.16
24,013,830	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 7.750% 28/02/2023	ZAR	2,058,719.15	0.57	5,200,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 11.000% 02/03/2022	TRY	1,218,155.20	0.34
45,280,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.000% 31/01/2030	ZAR	3,717,555.35	1.03	5,540,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 11.000% 24/02/2027	TRY	1,288,014.34	0.36
37,725,899	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.250% 31/03/2032	ZAR	3,125,033.74	0.87	13,568,665	TURKEY GOVERNMENT BOND 8.000% 12/03/2025	TRY	2,729,900.04	0.76
31,862,107	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.500% 31/01/2037	ZAR	2,615,746.21	0.73	5,200,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 8.500% 14/09/2022	TRY	1,112,485.48	0.31
44,294,664	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.750% 28/02/2048	ZAR	3,695,723.59	1.03	9,000,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 8.800% 27/09/2023	TRY	1,903,872.37	0.53
27,221,148	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.750% 31/01/2044	ZAR	2,258,472.51	0.63	2,809,639	TURKEY GOVERNMENT BOND 9.000% 24/07/2024	TRY	603,575.20	0.17
			31,193,394.87	8.68	23,180,445	TURKEY GOVERNMENT BOND 9.200% 22/09/2021	TRY	5,161,092.67	1.43
Kolumbie									
310,000,000	BOGOTA DISTRITO CAPITAL 9.750% 26/07/2028	COP	119,466.15	0.03					
344,000,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.850% 28/06/2027	COP	154,847.91	0.04					
27,896,700,000	COLOMBIAN TES 10.000% 24/07/2024	COP	11,995,451.16	3.35					
8,752,300,000	COLOMBIAN TES 6.000% 28/04/2028	COP	3,020,500.80	0.84					
14,187,700,000	COLOMBIAN TES 7.000% 04/05/2022	COP	5,330,188.50	1.48					
2,944,000,000	COLOMBIAN TES 7.000% 30/06/2032	COP	1,064,071.91	0.30					
13,032,000,000	COLOMBIAN TES 7.500% 26/08/2026	COP	5,004,440.10	1.39					

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
5,928,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 9.500% 12/01/2022	TRY	1,325,846.42	0.37
			20,049,127.38	5.58
Polsko				
13,000,000	POLAND GOVERNMENT BOND 1.750% 25/07/2021	PLN	3,782,004.50	1.05
14,500,000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.000% 25/04/2021	PLN	4,261,145.01	1.19
1,470,000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.750% 25/04/2028	PLN	412,551.02	0.11
4,240,000	POLAND GOVERNMENT BOND 4.000% 25/10/2023	PLN	1,332,048.00	0.37
10,377,000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.750% 23/09/2022	PLN	3,480,307.59	0.97
4,370,000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.750% 25/10/2021	PLN	1,441,909.91	0.40
			14,709,966.03	4.09
Maďarsko				
220,940,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 27/10/2027	HUF	913,847.81	0.25
521,820,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 5.500% 24/06/2025	HUF	2,542,125.60	0.71
1,112,980,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.000% 24/11/2023	HUF	5,451,428.69	1.52
320,220,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 7.000% 24/06/2022	HUF	1,566,535.19	0.44
			10,473,937.29	2.92
Chile				
2,170,000,000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 4.500% 01/03/2026*	CLP	3,627,662.31	1.01
1,525,000,000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 6.000% 01/01/2043*	CLP	2,866,236.45	0.80
			6,493,898.76	1.81
Rumunsko				
15,850,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.800% 26/07/2027	RON	4,576,394.02	1.27
			4,576,394.02	1.27
Argentina				
38,315,000	ARGENTINA TREASURY BOND BONCER 2.500% 22/07/2021*	ARS	2,666,367.72	0.74
13,240,000	PROVINCIA DE MENDOZA ARGENTINA 09/06/2021 FRN*	ARS	681,335.19	0.19
			3,347,702.91	0.93
Česká republika				
26,700,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.950% 15/05/2030	CZK	1,131,736.33	0.32
44,010,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.000% 26/06/2026	CZK	2,018,506.48	0.56
			3,150,242.81	0.88
Ghana				
6,880,000	GHANA GOVERNMENT BOND 16.500% 06/02/2023	GHS	1,586,071.85	0.44
			1,586,071.85	0.44
Filipíny				
11,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.900% 26/11/2022	PHP	205,759.19	0.06
23,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 15/01/2021	PHP	446,727.42	0.12
20,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 14/01/2036	PHP	422,116.81	0.12
			1,074,603.42	0.30

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Dominikánská republika				
32,000,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 8.900% 15/02/2023	DOP	657,165.41	0.18
			657,165.41	0.18

272,246,997.69 75.79

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

Malajsie

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
6,750,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.580% 28/09/2018	MYR	1,748,606.00	0.49
37,176,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.759% 15/03/2019	MYR	9,667,134.40	2.70
3,423,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.795% 30/09/2022	MYR	887,680.01	0.25
11,400,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.800% 17/08/2023	MYR	2,944,845.76	0.82
2,283,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.900% 30/11/2026	MYR	585,374.07	0.16
13,295,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.181% 15/07/2024	MYR	3,488,676.06	0.97
15,105,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.232% 30/06/2031	MYR	3,856,968.81	1.07
16,303,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.378% 29/11/2019	MYR	4,286,896.61	1.19
1,777,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.392% 15/04/2026	MYR	470,081.28	0.13
4,408,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.762% 07/04/2037	MYR	1,167,937.66	0.33
5,440,000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 4.390% 07/07/2023	MYR	1,432,470.98	0.40
			30,536,671.64	8.51

Argentina

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
47,110,000	LETRAS BANCO CENT ZCP 21/06/2018	ARS	2,215,447.67	0.61
4,900,000	LETRAS BANCO ZCP 16/05/2018	ARS	236,057.72	0.07
			2,451,505.39	0.68

32,988,177.03 9.19

Nástroj peněžního trhu

Egypt

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
92,500,000	EGYPT TREASURY BILLS ZCP 24/07/2018	EGP	4,969,868.12	1.38
			4,969,868.12	1.38

4,969,868.12 1.38

Portfolio cenných papírů celkem

310,205,042.84 86.36

Finanční deriváty k 31/03/2018

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
Swapy úrokového selhání						
CDX EMERGING MARKETS SERIES 29 VERSION 1	Koupit	1.000	20/06/2023	USD	18,590,000.00	375,518.00
CDX EMERGING MARKETS SERIES 28 VERSION 2	Koupit	1.000	20/12/2022	USD	18,585,200.00	132,274.40

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 31/03/2018 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
32,920,000.00 CZK	1,616,970.38 USD	11/06/2018	1,616,970.38	(16,027.33)
2,633,311.39 USD	55,200,000.00 ARS	31/05/2018	2,633,311.39	(25,642.13)
13,894,677.09 EUR	353,720,000.00 CZK	11/06/2018	17,197,088.98	(25,980.04)
43,737,000.00 ZAR	3,719,042.21 USD	04/04/2018	3,719,042.21	(28,316.22)
29,110,000.00 RON	7,722,062.17 USD	10/04/2018	7,722,062.17	(41,799.60)
6,659,356.88 USD	386,560,000.00 RUB	16/04/2018	6,659,356.88	(53,421.00)
798,947,000.00 THB	25,667,727.72 USD	05/06/2018	25,667,727.72	(61,908.81)
16,301,391.92 USD	17,436,288,600.00 KRW	23/04/2018	16,301,391.92	(68,437.86)
279,110,000.00 CZK	13,627,096.77 USD	14/05/2018	13,627,096.77	(75,398.09)
6,539,019.31 USD	21,400,000.00 PEN	06/06/2018	6,539,019.31	(78,617.06)
16,090,000.00 EUR	19,888,156.40 USD	16/04/2018	19,888,156.40	(81,788.57)
7,480,778.63 USD	21,154,590,000.00 COP	15/05/2018	7,480,778.63	(86,507.31)
75,865,000.00 BRL	22,834,423.18 USD	22/05/2018	22,834,423.18	(103,881.89)
55,127,000.00 PLN	16,240,213.70 USD	14/05/2018	16,240,213.70	(135,734.85)
610,095,200.00 INR	9,509,111.40 USD	16/04/2018	9,509,111.40	(170,437.53)
13,414,763.28 USD	249,770,000.00 MXN	09/04/2018	13,414,763.28	(256,185.63)
1,195,917,000.00 RUB	21,064,958.41 USD	16/04/2018	21,064,958.41	(297,353.93)
			772,181,956.13	1,976,475.60

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Tržní hodnota v USD
Opce				
38,050,000	CALL USD/EUR 17/05/2018 1.205	USD		89,415.98
				89,415.98

Finanční deriváty celkem 2,503,136.30

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	310,205,042.84	86.36
Finanční deriváty celkem	2,503,136.30	0.69
Hotovost v bance	15,338,267.97	4.27
Ostatní aktiva a pasiva	31,174,250.40	8.68
Čistá aktiva celkem	359,220,697.51	100.00

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	USD	672,498,770.27	Distribution N (USD)	31/03/2018	USD	37.17
	30/09/2017	USD	527,993,435.64		30/09/2017	USD	37.08
	30/09/2016	USD	484,987,445.02		30/09/2016	USD	36.47
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Distribution P (USD)	31/03/2018	USD	37.20
					30/09/2017	USD	36.99
					30/09/2016	USD	36.35
Capitalisation I (USD)	31/03/2018	USD	61.69	Distribution R (USD)	31/03/2018	USD	37.20
	30/09/2017	USD	58.83		30/09/2017	USD	-
	30/09/2016	USD	55.60		30/09/2016	USD	-
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	31/03/2018	EUR	47.93	Distribution X (M) (USD)	31/03/2018	USD	84.46
	30/09/2017	EUR	46.98		30/09/2017	USD	82.43
	30/09/2016	EUR	45.99		30/09/2016	USD	81.28
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2018	PLN	-	Distribution Z (Q) (EUR)	31/03/2018	EUR	4,835.53
	30/09/2017	PLN	-		30/09/2017	EUR	4,897.33
	30/09/2016	PLN	20,713.12		30/09/2016	EUR	5,063.65
Capitalisation N (USD)	31/03/2018	USD	59.44	Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	31/03/2018	EUR	4,473.00
	30/09/2017	USD	56.67		30/09/2017	EUR	4,555.74
	30/09/2016	USD	53.51		30/09/2016	EUR	4,597.74
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	31/03/2018	EUR	45.06	Počet akcií			
	30/09/2017	EUR	44.08		Capitalisation I (USD)	31/03/2018	1,099,544
	30/09/2016	EUR	43.13		30/09/2017	909,041	
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	USD	58.16	30/09/2016	531,572		
	30/09/2017	USD	55.59	Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	31/03/2018	720,081	
	30/09/2016	USD	52.75	30/09/2017	1,764,161		
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	31/03/2018	EUR	44.02	30/09/2016	1,478,344		
	30/09/2017	EUR	43.16	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2018	-	
	30/09/2016	EUR	42.47	30/09/2017	-		
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	31/03/2018	SGD	9.38	30/09/2016	120		
	30/09/2017	SGD	8.97	Capitalisation N (USD)	31/03/2018	3,268	
	30/09/2016	SGD	-	30/09/2017	4,274		
Capitalisation R (USD)	31/03/2018	USD	58.19	30/09/2016	6,558		
	30/09/2017	USD	-	Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	31/03/2018	8,315	
	30/09/2016	USD	-	30/09/2017	8,397		
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	USD	53.31	30/09/2016	10,818		
	30/09/2017	USD	51.08	Capitalisation P (USD)	31/03/2018	136,218	
	30/09/2016	USD	48.72	30/09/2017	228,516		
Capitalisation X Hedged (iv) (EUR)	31/03/2018	EUR	234.65	30/09/2016	197,524		
	30/09/2017	EUR	230.77	Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	31/03/2018	265,672	
	30/09/2016	EUR	228.00	30/09/2017	120,252		
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	31/03/2018	EUR	5,329.14	30/09/2016	126,437		
	30/09/2017	EUR	5,192.01	Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	31/03/2018	4,382	
	30/09/2016	EUR	5,034.83	30/09/2017	111		
Distribution I (Q) Hedged (iv) (EUR)	31/03/2018	EUR	3,878.83	30/09/2016	-		
	30/09/2017	EUR	3,893.26				
	30/09/2016	EUR	4,001.09				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdílení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu. Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců. Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	31/03/2018	0.11%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018	43.65%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Obižníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdílení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		406,424,856.11
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		233,157,048.40
Nástroje peněžního trhu		173,267,807.71
Finanční deriváty celkem		10,705,985.23
Swapy úrokového selhání		742,234.12
Úrokové swapy		167,419.86
Měnové forwardy		9,608,733.94
Opce		187,597.31
Hotovost v bance		255,505,855.90
Ostatní aktiva	4,14	114,050,500.85
Aktiva celkem		786,687,198.09
Běžná pasiva	4,14	(114,188,427.82)
Pasiva celkem		(114,188,427.82)
Čistá aktiva na konci období		672,498,770.27

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Brazílie				
168,650,000	BRAZIL LETRAS DO TESOIRO NACIONAL ZCP 01/04/2018	BRL	50,730,535.01	7.54
115,900,000	BRAZIL LETRAS DO TESOIRO NACIONAL ZCP 01/04/2019	BRL	32,820,734.69	4.88
154,300,000	BRAZIL LETRAS DO TESOIRO NACIONAL ZCP 01/07/2018*	BRL	45,737,210.83	6.80
			129,288,480.53	19.22
Mexiko				
220,000,000	MEXICAN BONOS 10.000% 05/12/2024	MXN	13,826,367.55	2.06
			13,826,367.55	2.06
Kolumbie				
30,190,000,000	COLOMBIAN TES 10.000% 24/07/2024	COP	12,981,559.49	1.93
			12,981,559.49	1.93
Indonésie				
97,029,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.250% 15/05/2036	IDR	7,593,880.33	1.13
			7,593,880.33	1.13
Kostarika				
7,100,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.370% 22/05/2019	USD	7,083,954.00	1.05
			7,083,954.00	1.05
Ghana				
14,440,000	GHANA GOVERNMENT BOND 16.500% 06/02/2023	GHS	3,328,906.61	0.50
			3,328,906.61	0.50
Argentina				
29,620,000	PROVINCIA DE MENDOZA ARGENTINA 09/06/2021 FRN*	ARS	1,524,255.91	0.23
			1,524,255.91	0.23
Dominikánská republika				
56,000,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 8.900% 15/02/2023	DOP	1,150,039.48	0.17
			1,150,039.48	0.17
			176,777,443.90	26.29
EN-Time Deposit				
Španělsko				
55,000,000	SPAIN LETRAS DEL TESORO ZCP 15/06/2018	EUR	67,717,169.54	10.07
			67,717,169.54	10.07
			67,717,169.54	10.07
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Malajsie				
106,075,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.580% 28/09/2018	MYR	27,479,019.44	4.08

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA		
87,600,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.759% 15/03/2019	MYR	22,779,238.57	3.39		
			50,258,258.01	7.47		
Argentina						
119,410,000	LETRAS BANCO CENT ZCP 21/06/2018	ARS	5,615,508.52	0.83		
10,500,000	LETRAS BANCO ZCP 16/05/2018	ARS	505,837.97	0.08		
			6,121,346.49	0.91		
			56,379,604.50	8.38		
Nástroje peněžního trhu						
Japonsko						
4,300,000,000	JAPAN TREASURY DISCOUNT BILL ZCP 10/05/2018	JPY	40,439,205.45	6.01		
5,900,000,000	JAPAN TREASURY DISCOUNT BILL ZCP 14/05/2018	JPY	55,487,350.26	8.26		
			95,926,555.71	14.27		
Egypt						
179,125,000	EGYPT TREASURY BILLS ZCP 24/07/2018	EGP	9,624,082.46	1.43		
			9,624,082.46	1.43		
			105,550,638.17	15.70		
Portfolio cenných papírů celkem			406,424,856.11	60.44		
Finanční deriváty k 31/03/2018						
Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
Swapy úrokového selhání						
CDX EMERGING MARKETS SERIES 29 VERSION 1	Koupit	1.000	20/06/2023	USD	38,960,000.00	786,992.00
CDX EMERGING MARKETS SERIES 28 VERSION 2	Koupit	1.000	20/12/2022	USD	38,955,200.00	277,251.56
CDS REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/06/2023	USD	7,230,000.00	176,459.57
CDS REPUBLIC OF PERU 1.000% 20/12/2022	Koupit	1.000	20/06/2023	USD	6,880,000.00	(62,735.35)
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/06/2027	Koupit	1.000	20/06/2023	USD	6,820,000.00	(116,647.85)
CDS REPUBLIC OF KOREA 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/06/2023	USD	6,780,000.00	(156,518.54)
CDS REPUBLIC OF CHILE 1.000% 20/12/2022	Koupit	1.000	20/06/2023	USD	6,770,000.00	(162,567.27)
						742,234.12
K výplátě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD	
Úrokové swapy						
9.220	Floating	02/01/2023	BRL	94,400,000.00	460,489.15	
Floating	2.285	06/03/2023	HKD	341,100,000.00	368,501.70	
Floating	2.245	17/01/2028	THB	701,000,000.00	309,755.47	

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 31/03/2018 (pokračování)

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD	K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
1.665	Floating	05/01/2023	CZK	1,126,700,000.00	149,904.43							
2.225	Floating	06/03/2023	KRW	47,071,000,000.00	33,359.95	711,570,000.00	CZK	27,875,230.95	EUR	11/06/2018	32,786,754.15	146,650.97
Floating	2.285	23/01/2028	THB	39,700,000.00	13,276.36	9,369,200,000.00	HUF	36,854,524.58	USD	02/05/2018	36,854,524.58	120,594.78
Floating	2.870	04/04/2028	PLN	53,300,000.00	(3,598.41)	27,500,000.00	PEN	8,409,528.76	USD	06/06/2018	8,409,528.76	94,443.21
1.410	Floating	23/01/2020	THB	727,800,000.00	(6,456.17)	13,407,199.85	USD	9,470,000.00	GBP	31/05/2018	13,407,199.85	91,189.98
Floating	2.030	16/02/2028	HUF	1,844,500,000.00	(26,557.05)	82,470,000.00	PLN	19,458,187.57	EUR	14/05/2018	24,106,483.31	91,153.65
1.385	Floating	17/01/2020	THB	3,187,000,000.00	(54,624.39)	632,013,100,000.00	IDR	45,680,412.64	USD	14/05/2018	45,680,412.64	70,064.22
Floating	2.503	05/03/2023	PLN	49,500,000.00	(91,043.99)	16,078,693.98	USD	60,730,000.00	RON	10/04/2018	16,078,693.98	55,940.77
Floating	1.134	16/02/2023	HUF	3,422,100,000.00	(109,730.22)	16,224,290.23	EUR	75,490,000.00	RON	10/04/2018	20,183,016.52	46,128.38
Floating	1.874	05/01/2028	CZK	593,700,000.00	(236,039.81)	24,710,000.00	MXN	1,310,062.30	USD	09/04/2018	1,310,062.30	42,418.57
Floating	6.770	02/01/2019	BRL	519,400,000.00	(639,817.16)	6,994,768.38	USD	83,200,000.00	ZAR	04/06/2018	6,994,768.38	33,163.39
					167,419.86	27,600,000.00	CAD	21,385,534.02	USD	16/04/2018	21,385,534.02	27,542.85
						13,884,039.40	EUR	59,880,000.00	ILS	16/04/2018	17,136,599.54	21,683.25
						45,900,000.00	ARS	2,189,655.67	USD	31/05/2018	2,189,655.67	21,321.98
						35,630,000.00	ILS	10,162,962.41	USD	21/05/2018	10,162,962.41	15,522.44
						7,579,000,000.00	CLP	12,549,571.55	USD	16/04/2018	12,549,571.55	11,480.17
						8,274,900,000.00	CLP	13,709,244.53	USD	22/05/2018	13,709,244.53	5,756.24
						398,770.40	USD	1,380,000.00	ILS	21/05/2018	398,770.40	4,543.37
						1,700,000.00	ILS	480,202.13	USD	16/04/2018	480,202.13	4,394.54
						936,327.90	USD	19,200,000.00	CZK	14/05/2018	936,327.90	4,105.42
						14,400,000.00	CZK	696,347.47	USD	11/06/2018	696,347.47	3,943.54
						90,180,000.00	ARS	4,475,317.84	USD	04/04/2018	4,475,317.84	1,745.70
						747,255.27	USD	39,000,000.00	PHP	16/04/2018	747,255.27	307.70
						41,161.68	SGD	31,178.95	USD	10/04/2018	31,178.95	216.18
						117.04	USD	155.28	SGD	10/04/2018	117.04	(1.40)
						364,571.64	USD	389,800,000.00	KRW	14/05/2018	364,571.64	(1,657.83)
						1,425,000,000.00	JPY	13,455,873.38	USD	04/06/2018	13,455,873.38	(1,810.75)
						1,161,409.42	USD	16,071,600,000.00	IDR	14/05/2018	1,161,409.42	(1,989.51)
						826,105.30	USD	54,130,000.00	INR	16/04/2018	826,105.30	(2,457.87)
						441,035.17	USD	2,800,000.00	CNY	14/05/2018	441,035.17	(3,354.96)
						374,969.20	USD	228,300,000.00	CLP	16/04/2018	374,969.20	(3,403.69)
						294,922,180,000.00	IDR	21,409,983.11	USD	12/04/2018	21,409,983.11	(4,044.54)
						2,167,153.06	USD	2,850,000.00	SGD	24/04/2018	2,167,153.06	(7,360.42)
						1,343,855.84	USD	24,710,000.00	MXN	09/04/2018	1,343,855.84	(8,625.03)
						1,595,006.08	USD	10,100,000.00	CNY	17/04/2018	1,595,006.08	(9,474.52)
						4,463,387.42	USD	90,180,000.00	ARS	04/04/2018	4,463,387.42	(13,676.12)
						2,700,000.00	BRL	829,287.54	USD	06/04/2018	829,287.54	(17,150.97)
						35,452,248.47	USD	1,106,710,000.00	THB	05/06/2018	35,452,248.47	(17,208.00)
						11,361,284.62	USD	12,156,520,000.00	KRW	23/04/2018	11,361,284.62	(51,703.98)
						28,477,162.40	EUR	724,920,000.00	CZK	11/06/2018	35,271,662.16	(51,802.16)
						9,019,070.11	USD	167,000,000.00	MXN	23/05/2018	9,019,070.11	(57,419.87)
						24,561,300,000.00	KRW	23,133,954.07	USD	16/04/2018	23,133,954.07	(80,171.01)
						55,542,872.74	USD	5,900,000,000.00	JPY	14/05/2018	55,542,872.74	(80,695.98)
						59,370,000.00	RON	15,750,788.04	USD	10/04/2018	15,750,788.04	(86,851.64)
						22,957,918.94	USD	24,561,300,000.00	KRW	16/04/2018	22,957,918.94	(95,864.12)
						13,372,689.46	USD	776,300,000.00	RUB	16/04/2018	13,372,689.46	(108,088.35)
						1,650,400,000.00	THB	53,018,745.29	USD	05/06/2018	53,018,745.29	(124,318.61)

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 31/03/2018 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
14,676,678.11 USD	41,455,960,000.00 COP	15/05/2018	14,676,678.11	(152,685.32)
13,628,049.58 USD	44,600,000.00 PEN	06/06/2018	13,628,049.58	(163,846.78)
593,670,000.00 CZK	29,003,686.94 USD	14/05/2018	29,003,686.94	(179,076.73)
31,370,000.00 EUR	38,805,585.66 USD	16/04/2018	38,805,585.66	(189,938.75)
1,850,000,000.00 RUB	32,160,601.35 USD	29/05/2018	32,160,601.35	(194,803.44)
118,330,000.00 BRL	35,718,490.12 USD	22/05/2018	35,718,490.12	(264,658.30)
93,671,379.85 USD	76,390,148.11 EUR	10/04/2018	93,671,379.85	(322,507.44)
576,900,000.00 PHP	11,372,075.55 USD	16/04/2018	11,372,075.55	(322,997.27)
124,500,000.00 PLN	36,703,554.97 USD	14/05/2018	36,703,554.97	(332,854.27)
117,160,000.00 TRY	30,071,094.58 USD	06/04/2018	30,071,094.58	(521,903.86)
3,350,640,000.00 INR	51,867,828.77 USD	16/04/2018	51,867,828.77	(579,875.31)
1,584,640,000.00 RUB	28,127,744.46 USD	16/04/2018	28,127,744.46	(609,800.68)
45,615,147.41 USD	5,062,000,000.00 JPY	10/05/2018	45,615,147.41	(2,094,845.96)
			2,367,671,100.02	9,608,733.94
Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Tržní hodnota v USD
Opce				
79,830,000	CALL USD/EUR 17/05/2018 1.205	USD		187,597.31
				187,597.31
Finanční deriváty celkem			10,705,985.23	

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	406,424,856.11	60.44
Finanční deriváty celkem	10,705,985.23	1.59
Hotovost v bance	255,505,855.90	37.99
Ostatní aktiva a pasiva	(137,926.97)	(0.02)
Čistá aktiva celkem	672,498,770.27	100.00

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	USD	273,448,669.20	Počet akcií			
	30/09/2017	USD	255,575,949.07				
	30/09/2016	USD	229,636,142.55		Distribution N (Q) Hedged (iv) (EUR)	31/03/2018	23,373
Čistá hodnota aktiv na akcii**					30/09/2017	326,814	
					30/09/2016	367,311	
Capitalisation I (USD)	31/03/2018	USD	6,397.72	Distribution O (Q) Hedged (iv) (EUR)	31/03/2018	280,926	
	30/09/2017	USD	6,193.81		30/09/2017	-	
	30/09/2016	USD	5,753.23		30/09/2016	-	
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	31/03/2018	EUR	5,908.29	Dividendy			
	30/09/2017	EUR	5,849.04		Distribution N (Q) Hedged (iv) (EUR)	13/02/2018	EUR 2.35
	30/09/2016	EUR	5,609.15		Distribution N (Q) Hedged (iv) (EUR)	13/11/2017	EUR 2.45
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	301.78	Distribution O (Q) Hedged (iv) (EUR)	19/02/2018	EUR 2.35	
	30/09/2017	EUR	298.94				
	30/09/2016	EUR	286.79				
Capitalisation O Hedged (iv) (EUR)	31/03/2018	EUR	301.94	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2017	EUR	-		Capitalisation I (USD)	31/03/2018	0.88%
	30/09/2016	EUR	-		Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	31/03/2018	0.90%
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	USD	241.13	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	0.92%	
	30/09/2017	USD	234.53	Capitalisation O Hedged (iv) (EUR)	31/03/2018	0.68%	
	30/09/2016	USD	223.20	Capitalisation X (USD)	31/03/2018	1.80%	
Distribution N (Q) Hedged (iv) (EUR)	31/03/2018	EUR	208.67	Distribution N (Q) Hedged (iv) (EUR)	31/03/2018	0.92%	
	30/09/2017	EUR	211.42	Distribution O (Q) Hedged (iv) (EUR)	31/03/2018	0.68%	
	30/09/2016	EUR	212.70				
Distribution O (Q) Hedged (iv) (EUR)	31/03/2018	EUR	208.76	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018	175.77%	
	30/09/2017	EUR	-				
	30/09/2016	EUR	-				
Počet akcií							
Capitalisation I (USD)	31/03/2018		6				
	30/09/2017		2				
	30/09/2016		2				
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	31/03/2018		1,332				
	30/09/2017		1,332				
	30/09/2016		1,289				
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2018		20,128				
	30/09/2017		465,872				
	30/09/2016		414,830				
Capitalisation O Hedged (iv) (EUR)	31/03/2018		479,611				
	30/09/2017		-				
	30/09/2016		-				
Capitalisation X (USD)	31/03/2018		151				
	30/09/2017		101				
	30/09/2016		1				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu. Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců. Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		221,760,665.22
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		216,759,696.53
Nástroje peněžního trhu		5,000,968.69
Finanční deriváty celkem		3,689,784.25
Swapy úrokového selhání		922,805.59
Úrokové swapy		37,934.74
Měnové forwardy		2,680,423.25
Opce		48,620.67
Hotovost v bance		42,528,645.18
Marginální vklady		340,210.86
Ostatní aktiva	4,14	49,742,432.31
Aktiva celkem		318,061,737.82
Běžná pasiva	4,14	(44,504,247.57)
Finanční deriváty celkem		(108,821.05)
Futures		(108,821.05)
Pasiva celkem		(44,613,068.62)
Čistá aktiva na konci období		273,448,669.20

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
200,000	TURK TELEKOMUNIKASYON AS 4.875% 19/06/2024	USD	195,196.00	0.07	200,000	TSINGHUA UNIC LTD 5.375% 31/01/2023	USD	195,208.20	0.07
3,841,581	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.400% 20/03/2024	TRY	878,596.55	0.32	1,000,000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	953,026.00	0.35
3,150,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.500% 11/08/2027	TRY	716,848.84	0.26				7,490,155.90	2.74
7,007,340	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.500% 15/01/2020	TRY	1,681,786.37	0.62		Thajsko			
780,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.700% 17/08/2022	TRY	180,360.48	0.07	350,000	PTPEP TREASURY CENTER CO LTD FRN PERP	USD	351,319.15	0.13
1,620,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 11.000% 02/03/2022	TRY	379,502.20	0.14	53,971,227	THAILAND GOVERNMENT BOND 1.200% 14/07/2021	THB	1,724,542.08	0.63
1,860,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 11.000% 24/02/2027	TRY	432,438.03	0.16	23,314,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 1.875% 17/06/2022	THB	750,245.56	0.27
1,731,572	TURKEY GOVERNMENT BOND 7.100% 08/03/2023	TRY	345,754.90	0.13	47,143,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.580% 17/12/2027	THB	1,638,283.32	0.60
4,155,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 8.000% 12/03/2025	TRY	835,950.67	0.31	20,438,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.625% 16/06/2023	THB	709,120.17	0.26
1,610,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 8.500% 14/09/2022	TRY	344,442.62	0.13	14,200,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.650% 20/06/2031	THB	489,711.54	0.18
2,488,012	TURKEY GOVERNMENT BOND 8.800% 27/09/2023	TRY	526,317.48	0.19	8,990,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.850% 12/12/2025	THB	318,653.38	0.12
876,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 9.500% 12/01/2022	TRY	195,924.67	0.07	26,484,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.875% 13/06/2019	THB	873,158.09	0.32
220,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 14/06/2025	EUR	270,234.20	0.10	5,960,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 4.875% 22/06/2029	THB	230,397.74	0.08
125,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.350% 12/11/2021	EUR	166,667.42	0.06				7,085,431.03	2.59
1,430,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 16/04/2043	USD	1,154,725.00	0.42		Argentina			
400,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 17/02/2045	USD	395,540.00	0.14	400,000	AES ARGENTINA GENERACION SA 7.750% 02/02/2024	USD	419,252.00	0.16
280,000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 5.750% 30/01/2023	USD	272,366.08	0.10	14,905,000	ARGENTINA TREASURY BOND BONCER 2.500% 22/07/2021*	ARS	1,037,249.40	0.39
270,000	YAPI VE KREDI BANKASI AS 6.100% 16/03/2023	USD	267,705.00	0.10	4,600,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN	JPY	2,861.65	0.00
			9,920,248.91	3.63	2,160,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN	USD	185,112.00	0.07
	Rusko				450,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.260% 31/12/2038 STEP- UP	EUR	376,920.73	0.14
15,565,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 6.800% 11/12/2019	RUB	273,288.92	0.10	630,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.500% 31/12/2038 STEP- UP	USD	418,320.00	0.15
46,240,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.000% 16/08/2023	RUB	822,911.17	0.30	235,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 15/01/2028	EUR	281,433.89	0.10
41,846,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.050% 19/01/2028	RUB	733,243.81	0.27	275,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 09/11/2047	EUR	313,079.84	0.11
92,245,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.500% 18/08/2021	RUB	1,657,201.48	0.61	100,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 11/01/2048	USD	91,250.00	0.03
53,831,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.600% 14/04/2021	RUB	967,913.21	0.35	200,000	BANCO MACRO SA 04/11/2026 FRN	USD	200,806.00	0.07
11,340,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.750% 16/09/2026	RUB	208,456.81	0.08	150,000	CIA GENERAL DE COMBUSTIBLES SA 9.500% 07/11/2021	USD	160,687.50	0.06
10,000,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 8.150% 03/02/2027	RUB	188,695.65	0.07	1,050,000	GENNEIA SA 8.750% 20/01/2022	USD	1,130,997.00	0.42
2,800,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 4.250% 23/06/2027	USD	2,786,000.00	1.01	150,000	PROVINCIA OF SALTA ARGENTINA 9.125% 07/07/2024	USD	157,036.50	0.06
400,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 4.750% 27/05/2026	USD	413,286.40	0.15	291,666	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/ARGENTINA 4.000% 01/05/2020 STEP-UP	EUR	361,126.06	0.13
400,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 5.000% 29/04/2020	USD	412,920.00	0.15	160,000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/ARGENTINA 5.375% 20/01/2023	EUR	204,451.05	0.07
1,000,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 5.250% 23/06/2047	USD	998,800.00	0.37	289,000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/ARGENTINA 5.750% 15/06/2019	USD	294,756.88	0.11
			9,462,717.45	3.46	7,140,000	PROVINCIA DE MENDOZA ARGENTINA 09/06/2021 FRN*	ARS	367,426.98	0.13
	Panenské ostrovy				14,968	PROVINCIA DE MENDOZA ARGENTINA 5.500% 04/09/2018	USD	14,926.86	0.01
500,000	CCCI TREASURE LTD FRN PERP	USD	493,809.50	0.18	50,000	PROVINCIA DE MENDOZA ARGENTINA 8.375% 19/05/2024	USD	53,250.00	0.02
200,000	CCTI 2017 LTD 3.625% 08/08/2022	USD	193,144.60	0.07	150,000	PROVINCIA DEL CHACO ARGENTINA 9.375% 18/08/2024	USD	149,302.50	0.05
300,000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.250% 21/04/2022	USD	292,962.00	0.11	230,000	RIO ENERGY SA / UGEN SA / UENSA SA 6.875% 01/02/2025	USD	226,895.00	0.08
650,000	CNRC CAPITALE LTD FRN PERP	USD	620,887.80	0.23	150,000	YPF SA 8.500% 28/07/2025	USD	165,574.50	0.06
3,050,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 5.900% 12/02/2023 EMTN	USD	2,994,453.40	1.09				6,612,716.34	2.42
200,000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	187,962.00	0.07		Kajmanské ostrovy			
200,000	LEADER GOAL INTERNATIONAL LTD FRN PERP EMTN	USD	196,098.80	0.07	300,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	297,399.00	0.11
450,000	PROVEN HONOUR CAPITAL LTD 4.125% 06/05/2026	USD	436,998.60	0.16	200,000	AZURE ORBIT IV INTERNATIONAL FINANCE LTD 4.000% 25/01/2028 EMTN	USD	190,201.20	0.07
500,000	PROVEN HONOUR CAPITAL LTD 4.125% 19/05/2025	USD	489,335.00	0.18	300,000	BAIDU INC 3.875% 29/09/2023	USD	299,796.60	0.11
250,000	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT 2016 LTD 2.750% 04/05/2022	USD	243,438.00	0.09	250,000	BRAZIL MINAS SPE VIA STATE OF MINAS GERAIS 5.333% 15/02/2028	USD	249,625.00	0.09
200,000	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT 2016 LTD 3.500% 04/05/2027	USD	192,832.00	0.07					

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
200,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.860% 21/06/2047	USD	194,900.00	0.07	600,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 12/04/2021	USD	631,620.00	0.23
310,000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 6.150% 24/10/2036	USD	374,582.92	0.14				2,181,871.10	0.80
480,000	EMPRESA ELECTRICA GUACOLDA SA 4.560% 30/04/2025	USD	450,200.16	0.16					
			3,723,827.07	1.36					
	Dominikánská republika					Ukrajina			
400,000	AEROPUERTOS DOMINICANOS SIGLO XXI SA 6.750% 30/03/2029	USD	433,004.00	0.16	375,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 31/05/2040 FRN	USD	261,117.75	0.10
150,000	BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA 7.000% 01/02/2023	USD	156,850.50	0.06	745,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 25/09/2032	USD	718,180.00	0.26
300,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.500% 15/02/2048	USD	311,379.00	0.11	640,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2023	USD	661,835.52	0.24
380,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.850% 27/01/2045	USD	409,450.00	0.15	300,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2024	USD	308,872.20	0.11
165,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 7.450% 30/04/2044	USD	186,450.00	0.07				1,950,005.47	0.71
72,000,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 8.900% 15/02/2023	DOP	1,478,622.18	0.54					
			2,975,755.68	1.09					
	Irsko					Egypt			
485,000	CREDIT BANK OF MOSCOW VIA CBOM FINANCE PLC 5.550% 14/02/2023	USD	476,031.38	0.17	500,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 31/01/2022	USD	517,214.00	0.19
400,000	EUROTORG LLC VIA BONITRON DAC 8.750% 30/10/2022	USD	405,580.00	0.15	400,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.588% 21/02/2028	USD	406,040.00	0.15
400,000	NOVOLIPETSK STEEL VIA STEEL FUNDING DAC 4.000% 21/09/2024	USD	390,020.00	0.14	600,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.903% 21/02/2048	USD	630,859.20	0.23
550,000	PHOSAGRO OAO VIA PHOSAGRO BOND FUNDING DAC 3.949% 24/04/2023	USD	539,099.00	0.20	300,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 31/01/2047	USD	334,350.00	0.12
200,000	RUSAL CAPITAL DAC 4.850% 01/02/2023	USD	192,600.00	0.07				1,888,463.20	0.69
300,000	SIBUR SECURITIES DAC 4.125% 05/10/2023	USD	295,225.20	0.11					
200,000	VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE PLC 5.942% 21/11/2023	USD	214,175.60	0.08					
			2,512,731.18	0.92					
	Ghana					Rumunsko			
9,390,000	GHANA GOVERNMENT BOND 16.500% 06/02/2023	GHS	2,164,711.43	0.79	5,310,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.800% 26/07/2027	RON	1,533,164.18	0.56
200,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 10.750% 14/10/2030	USD	261,300.00	0.10	250,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 26/05/2028	EUR	321,882.49	0.12
			2,426,011.43	0.89				1,855,046.67	0.68
	Hongkong					Senegal			
300,000	CHALIECO HONG KONG CORP LTD FRN PERP	USD	300,829.20	0.11	1,400,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 13/03/2028	EUR	1,721,521.38	0.63
200,000	CITIC LTD FRN PERP	USD	205,000.20	0.07				1,721,521.38	0.63
250,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.500% 19/07/2022	USD	241,715.75	0.09					
300,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.125% 19/07/2027	USD	282,042.60	0.10					
230,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.875% 14/03/2025	USD	229,990.80	0.08					
200,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 5.125% 14/03/2028	USD	200,643.80	0.07					
250,000	VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 3.975% 09/11/2027 EMTN	USD	236,065.50	0.09					
600,000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	565,101.60	0.22					
			2,261,389.45	0.83					
	Bahrajn					Bermudy			
335,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 12/10/2028	USD	322,789.25	0.12	200,000	COSAN LTD 5.950% 20/09/2024	USD	202,750.00	0.07
1,840,000	KINGDOM OF BAHRAIN 6.875% 05/10/2025	USD	1,869,108.80	0.68	200,000	DIGICEL GROUP LTD 7.125% 01/04/2022	USD	156,000.00	0.06
			2,191,898.05	0.80	300,000	DIGICEL LTD 6.000% 15/04/2021	USD	281,625.00	0.10
	Libanon				265,000	INKIA ENERGY LTD 5.875% 09/11/2027	USD	257,381.25	0.09
535,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.150% 12/11/2018 EMTN	USD	534,925.10	0.20	550,000	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	532,810.30	0.20
115,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.450% 28/11/2019	USD	114,252.50	0.04				1,430,566.55	0.52
150,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.650% 03/11/2028	USD	141,217.50	0.05					
530,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.650% 22/04/2024	USD	524,806.00	0.19					
250,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 23/03/2037	USD	235,050.00	0.09					
						Panama			
					200,000	AEROPUERTO INTERNACIONAL DE TOCUMEN SA 5.625% 18/05/2036	USD	213,608.00	0.08
					400,000	GLOBAL BANK CORP 4.500% 20/10/2021	USD	402,840.00	0.15
					300,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.300% 29/04/2053	USD	294,750.00	0.11
					350,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 01/04/2029	USD	510,125.00	0.18
								1,421,323.00	0.52
						Srí Lanka			
					1,142,000	NATIONAL SAVINGS BANK 8.875% 18/09/2018	USD	1,161,642.40	0.42
					200,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 03/11/2025	USD	206,966.20	0.08
								1,368,608.60	0.50
						Ekvádor			
					600,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 23/01/2028	USD	577,620.00	0.21
					460,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.625% 02/06/2027	USD	492,522.00	0.18
					250,000	PETROAMAZONAS EP 4.625% 16/02/2020	USD	243,697.50	0.09
								1,313,839.50	0.48

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Nigérie					425,000	SOUTHERN GAS CORRIDOR CJSC 6.875% 24/03/2026	USD	468,421.40	0.17
200,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 28/11/2047	USD	207,032.00	0.08	800,401.40 0.29				
250,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.696% 23/02/2038	USD	262,612.50	0.10	El Salvador				
350,000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT CO PLC 9.250% 01/04/2023	USD	349,125.00	0.12	250,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 18/01/2027	USD	246,250.00	0.09
220,000	ZENITH BANK PLC 7.375% 30/05/2022	USD	226,749.60	0.08	220,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 01/12/2019	USD	229,990.20	0.08
1,045,519.10 0.38					300,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 01/02/2041	USD	316,590.00	0.12
Singapur					792,830.20 0.29				
450,000	ALAM SYNERGY PTE LTD 6.625% 24/04/2022	USD	435,424.95	0.17	Maroko				
200,000	COSL SINGAPORE CAPITAL LTD 4.500% 30/07/2025 EMTN	USD	200,305.80	0.07	700,000	OCP SA 6.875% 25/04/2044	USD	780,500.00	0.29
200,000	RH INTERNATIONAL SINGAPORE CORP PTE LTD 4.500% 27/03/2028 EMTN	USD	203,644.40	0.07	780,500.00 0.29				
200,000	THETA CAPITAL PTE LTD 7.000% 11/04/2022	USD	196,508.80	0.07	Česká republika				
1,035,883.95 0.38					6,790,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.950% 15/05/2030	CZK	287,808.60	0.11
Filipíny					10,200,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.000% 26/06/2026	CZK	467,820.18	0.17
200,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.700% 02/02/2042	USD	192,489.80	0.07	755,628.78 0.28				
461,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.950% 20/01/2040	USD	461,885.58	0.17	Venezuela				
17,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 15/01/2021	PHP	330,189.83	0.12	245,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 5.500% 12/04/2037 -DEFAULTED	USD	70,437.50	0.03
984,565.21 0.36					250,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 6.000% 16/05/2024 -DEFAULTED	USD	68,125.00	0.02
Peru					112,500	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 8.500% 27/10/2020 -DEFAULTED	USD	96,075.00	0.04
200,000	CORP FINANCIERA DE DESARROLLO SA 15/07/2029 FRN	USD	202,500.00	0.07	280,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 9.000% 17/11/2021 -DEFAULTED	USD	90,300.00	0.03
350,000	FONDO MIVIVIENDA SA 3.500% 31/01/2023	USD	343,000.00	0.13	100,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 13/10/2019 -DEFAULTED	USD	29,500.00	0.01
20,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 18/11/2050	USD	24,050.00	0.01	800,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.250% 15/09/2027 -DEFAULTED	USD	257,360.00	0.09
400,000	PETROLEOS DEL PERU SA 5.625% 19/06/2047	USD	399,100.00	0.14	375,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 13/01/2034 -DEFAULTED	USD	128,512.50	0.05
968,650.00 0.35					740,310.00 0.27				
Velká Británie					Uruguay				
400,000	TULLOW OIL PLC 7.000% 01/03/2025	USD	400,000.00	0.14	685,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.100% 18/06/2050	USD	702,125.00	0.26
300,000	UKREXIMBANK VIA BIZ FINANCE PLC 9.625% 27/04/2022	USD	316,350.00	0.12	702,125.00 0.26				
200,000	VEDANTA RESOURCES PLC 7.125% 31/05/2023	USD	207,000.00	0.08	Austrálie				
923,350.00 0.34					650,000	CNOOC CURTIS FUNDING NO 1 PTY LTD 4.500% 03/10/2023	USD	667,176.90	0.24
Nadnárodní a mezinárodní společnosti					667,176.90 0.24				
445,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 4.125% 20/06/2024 EMTN	USD	433,332.10	0.15	Gruzie				
400,000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 5.000% 27/07/2027	USD	398,000.00	0.15	400,000	BGEO GROUP JSC 6.000% 26/07/2023	USD	404,224.00	0.15
831,332.10 0.30					200,000	GEORGIAN RAILWAY JSC 7.750% 11/07/2022	USD	218,144.00	0.08
Chorvatsko					622,368.00 0.23				
100,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 27/01/2030	EUR	123,607.30	0.05	Irák				
400,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.500% 04/04/2023	USD	429,048.00	0.15	400,000	IRAQ INTERNATIONAL BOND 5.800% 15/01/2028	USD	382,400.00	0.14
250,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 24/03/2021	USD	270,176.50	0.10	200,000	IRAQ INTERNATIONAL BOND 6.752% 09/03/2023	USD	202,800.00	0.07
822,831.80 0.30					585,200.00 0.21				
Kazachstán					Pákistán				
200,000	KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY NATIONAL CO JSC 4.850% 17/11/2027	USD	199,286.00	0.07	200,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 05/12/2027	USD	188,592.00	0.07
200,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 4.400% 30/04/2023	USD	199,952.00	0.07	125,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 31/03/2036	USD	119,101.38	0.04
400,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 5.750% 30/04/2043	USD	415,000.00	0.16	200,000	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUKUK CO LTD/THE 5.625% 05/12/2022	USD	192,664.00	0.07
814,238.00 0.30					500,357.38 0.18				
Ázerbajdžán									
330,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 4.750% 18/03/2024	USD	331,980.00	0.12					

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Paraguay					Gabon				
200,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.600% 13/03/2048	USD	203,500.00	0.07	285,000	GABON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.950% 16/06/2025	USD	289,069.23	0.11
200,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.100% 11/08/2044	USD	217,404.00	0.08				289,069.23	0.11
			420,904.00	0.15	Guatemala				
Keňa					200,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 8.125% 06/10/2034	USD	264,000.00	0.10
200,000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 24/06/2019	USD	205,138.00	0.08				264,000.00	0.10
200,000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/02/2048	USD	214,076.00	0.07	Spojené státy americké				
			419,214.00	0.15	215,882	BRAZIL LOAN TRUST 1 5.477% 24/07/2023	USD	225,066.01	0.08
Zambie								225,066.01	0.08
390,000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.970% 30/07/2027	USD	411,156.72	0.15	Trinidad a Tobago				
			411,156.72	0.15	216,000	PETROLEUM CO OF TRINIDAD & TOBAGO LTD 6.000% 08/05/2022	USD	216,511.91	0.08
Jižní Korea								216,511.91	0.08
200,000	KOREAN AIR LINES CO LTD 5.875% 06/03/2021	USD	198,195.60	0.07	Bahamy				
200,000	WOORI BANK 4.750% 30/04/2024	USD	204,137.00	0.08	200,000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 21/11/2028	USD	208,054.00	0.08
			402,332.60	0.15				208,054.00	0.08
Jordánsko					Bělorusko				
200,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 31/01/2027	USD	194,528.00	0.07	200,000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 6.200% 28/02/2030	USD	197,760.00	0.07
200,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 10/10/2047	USD	202,200.00	0.08				197,760.00	0.07
			396,728.00	0.15	Bolívie				
Vietnam					200,000	BOLIVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 20/03/2028	USD	188,654.00	0.07
360,000	VIETNAM GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 29/01/2020	USD	380,144.52	0.14				188,654.00	0.07
			380,144.52	0.14	Honduras				
Čína					150,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 19/01/2027	USD	158,545.50	0.06
200,000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	191,058.60	0.07				158,545.50	0.06
200,000	POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD FRN PERP	USD	188,614.00	0.07	Barbados				
			379,672.60	0.14	100,000	BARBADOS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 04/08/2022	USD	84,435.00	0.03
Srbsko								84,435.00	0.03
330,000	SERBIA INTERNATIONAL BOND 7.250% 28/09/2021	USD	366,966.60	0.13	201,546,430.85 73.71				
			366,966.60	0.13	Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
Tunisko					Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
20,000,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 4.300% 02/08/2030	JPY	157,410.06	0.06	Malajsie				
165,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.625% 17/02/2024	EUR	207,370.93	0.07	16,584,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.580% 28/09/2018	MYR	4,296,130.65	1.57
			364,780.99	0.13	14,920,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.759% 15/03/2019	MYR	3,879,751.59	1.42
Jamajka					3,211,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.795% 30/09/2022	MYR	832,702.45	0.30
300,000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045	USD	357,300.00	0.13	2,720,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.800% 17/08/2023	MYR	702,629.87	0.26
			357,300.00	0.13	840,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.900% 30/11/2026	MYR	215,380.73	0.08
Ostrov Man					3,672,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.181% 15/07/2024	MYR	963,551.60	0.35
350,000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	344,155.00	0.13	4,669,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.232% 30/06/2031	MYR	1,192,200.42	0.44
			344,155.00	0.13	3,672,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.378% 29/11/2019	MYR	965,557.53	0.35
Spojené arabské emiráty					2,274,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.392% 15/04/2026	MYR	601,555.89	0.22
350,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 11/10/2047	USD	327,461.40	0.12					
			327,461.40	0.12					

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
600,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.762% 07/04/2037	MYR	158,975.18	0.06
			13,808,435.91	5.05
Argentina				
25,980,000	LETRAS BANCO CENT ZCP 21/06/2018	ARS	1,221,764.60	0.44
3,800,000	LETRAS BANCO ZCP 16/05/2018	ARS	183,065.17	0.07
			1,404,829.77	0.51
			15,213,265.68	5.56
Nástroje peněžního trhu				
Egypt				
33,800,000	EGYPT TREASURY BILLS ZCP 10/07/2018	EGP	1,829,655.54	0.67
59,025,000	EGYPT TREASURY BILLS ZCP 24/07/2018	EGP	3,171,313.15	1.16
			5,000,968.69	1.83
			5,000,968.69	1.83
Portfolio cenných papírů celkem			221,760,665.22	81.10

Finanční deriváty k 31/03/2018

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
Swapy úrokového selhání						
CDS NA 01.000 SP 12/20/2020 GSILGB2X	Prodat	1.000	20/06/2023	USD	22,010,000.00	284,531.41
CDS REPUBLIC OF TURKEY 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/06/2023	USD	4,610,000.00	202,553.95
CDS FEDERATIVE REPUBLIC OF BRAZIL 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/06/2023	USD	6,730,000.00	199,884.57
CDS REPUBLIC OF TURKEY 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/06/2023	USD	4,500,000.00	197,720.78
CDS NA 01.000 SP 12/20/2020 MIDLGB22	Prodat	1.000	20/06/2023	USD	13,660,000.00	175,592.06
CDS NA 01.000 SP 12/20/2020 SBILGB2LXXX	Prodat	1.000	20/06/2023	USD	13,450,000.00	172,885.09
CDX EMERGING MARKETS SERIES 29 VERSION 1	Koupit	1.000	20/06/2023	USD	6,130,000.00	123,826.00
CDS REPUBLIC OF PHILIPPINES 1.000% 20/06/2022	Prodat	1.000	20/06/2023	USD	9,770,000.00	122,324.31
CDS FEDERATIVE REPUBLIC OF BRAZIL 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/06/2023	USD	3,390,000.00	100,686.66
CDX EMERGING MARKETS SERIES 29 VERSION 1	Koupit	1.000	20/06/2023	USD	3,720,000.00	75,144.00
CDS NA 01.000 SP 12/20/2020 SBILGB2LXXX	Prodat	1.000	20/06/2023	USD	5,100,000.00	65,557.80
CDX EMERGING MARKETS SERIES 28 VERSION 2	Koupit	1.000	20/12/2022	USD	6,130,400.00	43,631.22

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
CDS REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/06/2023	USD	1,150,000.00	28,067.57
CDX EMERGING MARKETS SERIES 28 VERSION 2	Koupit	1.000	20/12/2022	USD	3,715,100.00	26,441.07
CDS REPUBLIC OF TURKEY 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/06/2022	USD	805,000.00	19,252.72
CDS REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/06/2023	USD	700,000.00	17,084.61
CDS REPUBLIC OF TURKEY 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/06/2022	USD	425,000.00	10,164.48
CDS REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/06/2022	USD	250,000.00	1,835.39
CDS REPUBLIC OF INDONESIA 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/12/2022	USD	250,000.00	(789.87)
CDS REPUBLIC OF PERU 1.000% 20/12/2022	Koupit	1.000	20/06/2023	USD	670,000.00	(6,109.40)
CDS REPUBLIC OF COLOMBIA 1.000% 20/06/2022	Prodat	1.000	20/06/2028	USD	100,000.00	(6,755.50)
CDS REPUBLIC OF COLOMBIA 1.000% 20/06/2022	Prodat	1.000	20/12/2027	USD	150,000.00	(9,147.82)
CDS REPUBLIC OF PERU 1.000% 20/12/2022	Koupit	1.000	20/06/2023	USD	1,090,000.00	(9,939.18)
CDS REPUBLIC OF INDONESIA 1.000% 20/06/2022	Prodat	1.000	20/06/2023	USD	8,700,000.00	(10,054.85)
CDS REPUBLIC OF COLOMBIA 1.000% 20/06/2022	Prodat	1.000	20/06/2027	USD	200,000.00	(10,948.00)
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/06/2027	Koupit	1.000	20/06/2023	USD	660,000.00	(11,288.50)
CDS REPUBLIC OF KOREA 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/06/2023	USD	520,000.00	(12,004.09)
CDS REPUBLIC OF KOREA 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/06/2023	USD	660,000.00	(15,236.32)
CDS REPUBLIC OF CHILE 1.000% 20/12/2022	Koupit	1.000	20/06/2023	USD	660,000.00	(15,848.51)
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/06/2027	Koupit	1.000	20/06/2023	USD	1,080,000.00	(18,472.09)
CDS REPUBLIC OF KOREA 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/06/2023	USD	1,080,000.00	(24,932.16)
CDS REPUBLIC OF CHILE 1.000% 20/12/2022	Koupit	1.000	20/06/2023	USD	1,070,000.00	(25,693.79)
CDS FEDERATIVE REPUBLIC OF BRAZIL 1.000% 20/06/2022	Prodat	1.000	20/12/2027	USD	725,000.00	(84,403.72)
CDS REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 1.000% 20/06/2022	Prodat	1.000	20/06/2023	USD	4,490,000.00	(109,585.54)
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/06/2027	Koupit	1.000	20/06/2023	USD	9,630,000.00	(164,709.50)

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 31/03/2018 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
2,820,200,000.00	2,656,278.64	16/04/2018	2,656,278.64	(9,176.13)
992,262.26	20,800,000.00	31/05/2018	992,262.26	(9,662.25)
6,927,580.65	176,300,000.00	11/06/2018	8,595,395.68	(10,180.19)
1,771,853.44	32,800,000.00	23/05/2018	1,771,853.44	(10,834.41)
2,636,095.12	2,820,200,000.00	16/04/2018	2,636,095.12	(11,007.39)
4,016,230.13	3,270,000.00	03/05/2018	4,016,230.13	(13,965.53)
4,394,798.24	3,870,000.00	31/05/2018	5,450,868.12	(14,052.67)
184,000,000.00	3,198,676.03	29/05/2018	3,198,676.03	(19,375.05)
15,300,000.00	4,059,023.89	10/04/2018	4,059,023.89	(22,334.87)
30,150,000.00	7,626,780.12	06/04/2018	7,626,780.12	(22,579.88)
5,895,399.93	6,303,900,000.00	23/04/2018	5,895,399.93	(22,933.51)
3,409,971.58	198,000,000.00	16/04/2018	3,409,971.58	(28,382.16)
51,900,000.00	1,025,147.09	16/04/2018	1,025,147.09	(31,132.25)
3,589,897.44	10,133,000,000.00	15/05/2018	3,589,897.44	(34,815.13)
138,810,000.00	6,780,619.73	14/05/2018	6,780,619.73	(40,942.56)
9,580,000.00	11,833,687.80	16/04/2018	11,833,687.80	(40,959.16)
3,422,290.48	11,200,000.00	06/06/2018	3,422,290.48	(41,145.38)
285,600,000.00	9,197,444.91	05/06/2018	9,197,444.91	(44,119.50)
3,176,148.07	59,100,000.00	09/04/2018	3,176,148.07	(58,640.26)
26,930,000.00	8,128,952.41	22/05/2018	8,128,952.41	(60,231.96)
29,500,000.00	8,695,989.26	14/05/2018	8,695,989.26	(78,032.07)
528,600,000.00	8,204,166.74	16/04/2018	8,204,166.74	(112,932.76)
27,100,000.00	8,293,235.93	16/04/2018	8,293,235.93	(148,552.70)
483,300,000.00	8,551,780.77	16/04/2018	8,551,780.77	(159,071.86)
7,950,994.62	149,400,000.00	16/04/2018	7,950,994.62	(217,496.75)
			598,833,881.85	2,680,423.25

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Tržní hodnota v USD
-------	-------	------	---------------	---------------------

Opce

20,690,000	CALL USD/EUR 17/05/2018 1.205	USD		48,620.67
				48,620.67

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
-------	-------	------	---------------	--------------------------------------

Úrokové futures

(6)	EURO BUXL 30Y BOND 07/06/2018	EUR	1,220,355.54	(23,292.51)
(3)	EURO-BOBL FUTURE 07/06/2018	EUR	484,253.43	(3,320.59)
(27)	EURO-BUND FUTURE 07/06/2018	EUR	5,294,024.53	(47,197.36)

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
(16)	US LONG BOND (CBT) 20/06/2018	USD	2,346,000.00	(77,539.40)
(6)	US ULTRA BOND (CBT) 20/06/2018	USD	962,812.50	(39,399.01)
72	US 10YR NOTE (CBT) 20/06/2018	USD	8,722,125.00	49,875.00
70	US 10YR ULTRA FUTURE 20/06/2018	USD	9,090,156.25	24,062.50
14	US 5YR NOTE (CBT) 29/06/2018	USD	1,602,453.13	8,093.75
(1)	10YR MINI JGB FUTURE 12/06/2018	JPY	141,861.78	(103.43)
			29,864,042.16	(108,821.05)

Finanční deriváty celkem 3,580,963.20

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	221,760,665.22	81.10
Finanční deriváty celkem	3,580,963.20	1.31
Hotovost v bance	42,528,645.18	15.55
Ostatní aktiva a pasiva	5,578,395.60	2.04
Čistá aktiva celkem	273,448,669.20	100.00

NN (L) Emerging Markets Equity Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	USD	21,623,712.82
	30/09/2017	USD	22,008,064.02
	30/09/2016	USD	20,731,199.12
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	EUR	7,323.21
	30/09/2017	EUR	6,876.93
	30/09/2016	EUR	5,606.38
Capitalisation I (USD)	31/03/2018	USD	7,991.49
	30/09/2017	USD	7,213.49
	30/09/2016	USD	5,590.03
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	EUR	357.46
	30/09/2017	EUR	337.42
	30/09/2016	EUR	277.95
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2018	EUR	7,450.78
	30/09/2017	EUR	6,970.63
	30/09/2016	EUR	5,640.16
Počet akcií			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018		4
	30/09/2017		2
	30/09/2016		2
Capitalisation I (USD)	31/03/2018		5
	30/09/2017		2
	30/09/2016		2
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018		40
	30/09/2017		40
	30/09/2016		40
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2018		2,350
	30/09/2017		2,665
	30/09/2016		3,265
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018		0.86%
Capitalisation I (USD)	31/03/2018		0.86%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018		1.90%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2018		0.11%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018		106.02%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu. Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců. Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Emerging Markets Equity Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		21,142,174.02
Akcie		21,142,174.02
Hotovost v bance		571,443.63
Ostatní aktiva	4,14	116,253.85
Aktiva celkem		21,829,871.50
Běžná pasiva	4,14	(206,158.68)
Pasiva celkem		(206,158.68)
Čistá aktiva na konci období		21,623,712.82

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Equity Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Hongkong				
87,000	AIA GROUP LTD	HKD	738,591.73	3.42
198,000	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD	HKD	689,840.70	3.19
430,000	CNOOC LTD	HKD	635,540.75	2.94
218,000	CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	HKD	581,138.54	2.69
			2,645,111.72	12.24
Jižní Korea				
12,000	HANKOOK TIRE CO LTD	KRW	594,214.49	2.75
900	NAVER CORP	KRW	665,949.51	3.08
480	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	1,107,995.38	5.13
			2,368,159.38	10.96
Indonésie				
950,000	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	IDR	505,456.85	2.34
354,000	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	IDR	601,169.32	2.78
788,000	BANK NEGARA INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	498,233.96	2.30
2,800,000	PP PERSERO TBK PT	IDR	532,642.92	2.46
			2,137,503.05	9.88
Kajmanské ostrovy				
4,000	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	734,160.00	3.39
6,800	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC ADR	USD	596,020.00	2.76
14,000	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	733,170.69	3.39
			2,063,350.69	9.54
Čína				
147,000	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD -H	HKD	604,248.27	2.79
144,992	HENAN SHUANGHUI INVESTMENT & DEVELOPMENT CO LTD -A	CNH	587,900.50	2.72
72,000	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD -H	HKD	734,602.66	3.40
			1,926,751.43	8.91
Rusko				
10,000	LUKOIL PJSC -ADR	USD	692,200.00	3.20
40,000	MOBILE TELESYSTEMS PJSC ADR	USD	455,600.00	2.11
167,000	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	RUB	734,509.57	3.39
			1,882,309.57	8.70
Indie				
27,000	INDUSIND BANK LTD	INR	747,716.32	3.46
150,000	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	INR	444,937.37	2.06
56,000	UPL LTD	INR	627,909.40	2.90
			1,820,563.09	8.42
Tchaj-wan				
240,000	QUANTA COMPUTER INC	TWD	485,666.82	2.25
125,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	1,049,662.57	4.85
			1,535,329.39	7.10
Mexiko				
485,000	ALPEK SAB DE CV -A	MXN	672,227.24	3.11
125,000	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV -O	MXN	755,060.67	3.49
			1,427,287.91	6.60

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Brazílie				
40,000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA -PREF	BRL	617,523.17	2.86
32,000	TELEFONICA BRASIL SA -PREF	BRL	485,256.95	2.24
			1,102,780.12	5.10
Jižní Afrika				
82,000	FIRSTRAND LTD	ZAR	462,985.55	2.14
2,360	NASPERIS LTD -N SHS	ZAR	575,988.39	2.66
			1,038,973.94	4.80
Nizozemsko				
2,550	X S RETAIL GROUP NV -GDR REG	USD	85,680.00	0.40
15,650	X5 RETAIL GROUP NV -GDR REG S	USD	525,840.00	2.43
			611,520.00	2.83
Velká Británie				
11,500	RIO TINTO PLC	GBP	582,533.73	2.69
			582,533.73	2.69
			21,142,174.02	97.77
Portfolio cenných papírů celkem			21,142,174.02	97.77

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	21,142,174.02	97.77
Hotovost v bance	571,443.63	2.65
Ostatní aktiva a pasiva	(89,904.83)	(0.42)
Čistá aktiva celkem	21,623,712.82	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	EUR	361,949,830.15	Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2018	EUR	5,863.64
	30/09/2017	EUR	368,551,933.33		30/09/2017	EUR	5,819.47
	30/09/2016	EUR	209,259,257.94		30/09/2016	EUR	5,058.63
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Distribution N (EUR)	31/03/2018	EUR	865.46
					30/09/2017	EUR	891.87
					30/09/2016	EUR	808.35
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	EUR	6,715.78	Distribution P (EUR)	31/03/2018	EUR	819.93
	30/09/2017	EUR	6,693.46		30/09/2017	EUR	848.64
	30/09/2016	EUR	5,867.96		30/09/2016	EUR	775.82
Capitalisation I (USD)	31/03/2018	USD	73.26	Distribution R (EUR)	31/03/2018	EUR	236.50
	30/09/2017	USD	70.19		30/09/2017	EUR	-
	30/09/2016	USD	58.49		30/09/2016	EUR	-
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2018	CZK	154,811.58	Počet akcií	Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	11,589
	30/09/2017	CZK	154,983.62		30/09/2017	12,894	
	30/09/2016	CZK	138,147.83		30/09/2016	10,787	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2018	PLN	27,471.63	Capitalisation I (USD)	31/03/2018	368,441	
	30/09/2017	PLN	27,154.05	30/09/2017	376,544		
	30/09/2016	PLN	23,335.90	30/09/2016	401,527		
Capitalisation N (EUR)	31/03/2018	EUR	282.56	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2018	1,066	
	30/09/2017	EUR	281.89	30/09/2017	962		
	30/09/2016	EUR	247.63	30/09/2016	861		
Capitalisation N (USD)	31/03/2018	USD	111.67	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2018	4,296	
	30/09/2017	USD	107.09	30/09/2017	4,991		
	30/09/2016	USD	89.41	30/09/2016	2,753		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	EUR	272.28	Capitalisation N (EUR)	31/03/2018	180,471	
	30/09/2017	EUR	272.77	30/09/2017	194,729		
	30/09/2016	EUR	241.65	30/09/2016	869		
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	USD	107.60	Capitalisation N (USD)	31/03/2018	3,910	
	30/09/2017	USD	103.62	30/09/2017	4,810		
	30/09/2016	USD	87.26	30/09/2016	7,725		
Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	EUR	236.50	Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	23,742	
	30/09/2017	EUR	-	30/09/2017	25,828		
	30/09/2016	EUR	-	30/09/2016	33,355		
Capitalisation R (USD)	31/03/2018	USD	233.66	Capitalisation P (USD)	31/03/2018	223,856	
	30/09/2017	USD	-	30/09/2017	232,107		
	30/09/2016	USD	-	30/09/2016	233,405		
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	EUR	1,034.25	Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	219	
	30/09/2017	EUR	1,038.75	30/09/2017	-		
	30/09/2016	EUR	924.74	30/09/2016	-		
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	USD	60.49	Capitalisation R (USD)	31/03/2018	243	
	30/09/2017	USD	58.40	30/09/2017	-		
	30/09/2016	USD	49.43	30/09/2016	-		
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2018	CZK	1,101.21				
	30/09/2017	CZK	1,110.89				
	30/09/2016	CZK	1,006.27				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Počet akcií				Capitalisation R (USD)	31/03/2018	1.15%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	818		Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	2.40%
	30/09/2017	710		Capitalisation X (USD)	31/03/2018	2.40%
	30/09/2016	630		Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2018	2.42%
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	46,186		Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2018	0.01%
	30/09/2017	42,866		Distribution N (EUR)	31/03/2018	1.05%
	30/09/2016	45,159		Distribution P (EUR)	31/03/2018	1.90%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2018	156,552		Distribution R (EUR)	31/03/2018	1.15%
	30/09/2017	159,672		Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018	38.21%
	30/09/2016	160,613				
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2018	23,322				
	30/09/2017	20,912				
	30/09/2016	13,512				
Distribution N (EUR)	31/03/2018	2,045				
	30/09/2017	1,766				
	30/09/2016	464				
Distribution P (EUR)	31/03/2018	1,933				
	30/09/2017	8,285				
	30/09/2016	1,850				
Distribution R (EUR)	31/03/2018	621				
	30/09/2017	-				
	30/09/2016	-				
Dividendy						
Distribution N (EUR)	14/12/2017	EUR	28.75			
Distribution P (EUR)	14/12/2017	EUR	27.45			
Poplatek za správu v %*						
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018		0.86%			
Capitalisation I (USD)	31/03/2018		0.86%			
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2018		0.88%			
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2018		0.88%			
Capitalisation N (EUR)	31/03/2018		1.05%			
Capitalisation N (USD)	31/03/2018		1.05%			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018		1.90%			
Capitalisation P (USD)	31/03/2018		1.90%			
Capitalisation R (EUR)	31/03/2018		1.15%			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu. Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců. Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anulizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anulizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		351,660,909.56
Akcie		351,660,909.56
Hotovost v bance		8,257,715.27
Ostatní aktiva	4,14	3,194,940.11
Aktiva celkem		363,113,564.94
Běžná pasiva	4,14	(1,046,198.46)
Finanční deriváty celkem		(117,536.33)
Měnové forwardy		(117,536.33)
Pasiva celkem		(1,163,734.79)
Čistá aktiva na konci období		361,949,830.15

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Čína				
14,822,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP -H	HKD	12,419,577.98	3.43
3,162,000	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD -H	HKD	7,100,363.55	1.96
17,215,269	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD -H	HKD	12,044,639.83	3.33
13,348,000	PETROCHINA CO LTD -H	HKD	7,479,454.89	2.07
3,079,546	SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING CO LTD -H	HKD	6,723,121.44	1.86
6,876,000	ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD -H	HKD	5,725,762.45	1.58
			51,492,920.14	14.23
Hongkong				
952,424	AIA GROUP LTD	HKD	6,574,509.75	1.82
1,380,000	BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LTD	HKD	5,882,039.12	1.63
1,706,000	CHINA MOBILE LTD	HKD	12,760,708.60	3.53
2,120,000	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD	HKD	6,005,751.20	1.66
6,304,000	CNOOC LTD	HKD	7,575,983.16	2.09
9,482,000	LENOVO GROUP LTD	HKD	3,952,840.06	1.09
8,084,000	SJM HOLDINGS LTD	HKD	5,731,596.76	1.58
			48,483,428.65	13.40
Jižní Korea				
193,057	KANGWON LAND INC	KRW	4,026,949.24	1.11
157,667	KOREA ELECTRIC POWER CORP	KRW	3,970,642.59	1.10
207,494	LG DISPLAY CO LTD	KRW	4,105,728.10	1.13
17,779	POSCO	KRW	4,586,288.03	1.27
7,125	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	13,373,018.01	3.69
28,882	SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE CO LTD	KRW	5,924,969.96	1.64
210,639	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	7,279,819.88	2.01
			43,267,415.81	11.95
Indie				
1,565,686	COAL INDIA LTD	INR	5,510,614.50	1.52
144,286	HERO MOTOCORP LTD	INR	6,378,802.88	1.76
1,957,951	ITC LTD	INR	6,245,834.07	1.73
3,124,795	NTPC LTD	INR	6,645,365.85	1.83
797,364	TECH MAHINDRA LTD	INR	6,354,957.81	1.76
			31,135,575.11	8.60
Kajmanské ostrovy				
75,615	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	11,284,609.59	3.12
1,992,000	CHINA RESOURCES LAND LTD	HKD	5,912,353.84	1.63
3,982,000	CHINA STATE CONSTRUCTION INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	3,965,808.44	1.10
814,000	HENGAN INTERNATIONAL GROUP CO LTD	HKD	6,152,105.59	1.70
			27,314,877.46	7.55
Brazílie				
877,538	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	BRL	6,283,878.08	1.74
841,219	CIA HERING	BRL	4,247,739.38	1.17
673,692	ENGIE BRASIL ENERGIA SA	BRL	6,454,211.15	1.78
479,958	TELEFONICA BRASIL SA -PREF	BRL	5,917,971.48	1.64
623,115	TOTVS SA	BRL	4,391,880.96	1.21
			27,295,681.05	7.54
Tchaj-wan				
481,000	CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	TWD	4,865,764.67	1.34

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
4,279,000	CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	6,202,542.73	1.71
3,919,000	QUANTA COMPUTER INC	TWD	6,448,375.34	1.78
1,103,204	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	7,532,573.46	2.09
			25,049,256.20	6.92
Rusko				
140,112	LUKOIL PJSC -ADR	USD	7,885,963.85	2.18
71,749	MAGNIT PJSC	RUB	4,703,696.34	1.30
636,285	MEGAFON PJSC	RUB	4,840,764.53	1.34
			17,430,424.72	4.82
Mexiko				
5,358,563	BANCO SANTANDER MEXICO SA INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE GRUPO FINANCIERO SANTANDER	MXN	6,241,970.79	1.72
3,236,696	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO SAB DE CV	MXN	4,916,522.01	1.36
768,948	PROMOTORA Y OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA SAB DE CV	MXN	6,191,915.59	1.71
			17,350,408.39	4.79
Jižní Afrika				
3,123,612	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	ZAR	6,089,808.26	1.68
333,260	NEDBANK GROUP LTD	ZAR	6,530,184.44	1.81
8,419,257	PPC LTD	ZAR	4,535,432.69	1.25
			17,155,425.39	4.74
Malajsie				
4,171,700	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	MYR	6,300,574.75	1.74
9,875,300	IUM CORP BHD	MYR	5,603,465.47	1.55
			11,904,040.22	3.29
Chile				
513,789	ENEL AMERICAS SA ADR	USD	4,854,436.05	1.34
947,852	ENEL CHILE SA ADR	USD	4,932,514.37	1.36
			9,786,950.42	2.70
Spojené arabské emiráty				
3,853,739	ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC	AED	5,630,580.32	1.56
			5,630,580.32	1.56
Bermudy				
1,828,000	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	HKD	5,178,543.96	1.43
			5,178,543.96	1.43
Indonésie				
7,211,300	SEMEN INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	4,423,228.55	1.22
			4,423,228.55	1.22
Singapur				
4,228,400	FIRST RESOURCES LTD	SGD	4,420,015.31	1.22
			4,420,015.31	1.22
Turecko				
8,361,495	EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATIRIM ORTAKLIGI AS	TRY	4,342,137.86	1.20
			4,342,137.86	1.20
			351,660,909.56	97.16
Portfolio cenných papírů celkem			351,660,909.56	97.16

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 31/03/2018

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR	
Měnové forwardy					
345,845,699.99	CZK	13,607,121.29 EUR	10/04/2018	13,607,121.29	15,111.47
1,249,492.76	EUR	5,259,007.55 PLN	10/04/2018	1,249,492.76	1,707.63
195,758.96	EUR	4,979,221.56 CZK	10/04/2018	195,758.96	(363.52)
122,349,150.66	PLN	29,163,319.13 EUR	10/04/2018	29,163,319.13	(133,991.91)
				44,215,692.14	(117,536.33)
Finanční deriváty celkem					(117,536.33)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		%
		ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	351,660,909.56	97.16
Finanční deriváty celkem	(117,536.33)	(0.03)
Hotovost v bance	8,257,715.27	2.28
Ostatní aktiva a pasiva	2,148,741.65	0.59
Čistá aktiva celkem	361,949,830.15	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Energy

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Počet akcií

Čistá aktiva	31/03/2018	USD	101,168,698.31	Capitalisation I (USD)	31/03/2018	9,234	
	30/09/2017	USD	104,704,581.37		30/09/2017	10,878	
	30/09/2016	USD	79,299,563.12		30/09/2016	5,468	
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	14,466	
					30/09/2017	10,931	
					30/09/2016	4,474	
Capitalisation I (USD)	31/03/2018	USD	1,320.74	Capitalisation P (USD)	31/03/2018	21,924	
	30/09/2017	USD	1,287.24		30/09/2017	22,753	
	30/09/2016	USD	1,200.85		30/09/2016	18,274	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	EUR	205.17	Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	118	
	30/09/2017	EUR	209.06		30/09/2017	-	
	30/09/2016	EUR	207.22		30/09/2016	-	
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	USD	1,165.44	Capitalisation R (USD)	31/03/2018	4,525	
	30/09/2017	USD	1,141.54		30/09/2017	-	
	30/09/2016	USD	1,075.52		30/09/2016	-	
Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	EUR	236.63	Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	4,528	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	4,859	
	30/09/2016	EUR	-		30/09/2016	1,986	
Capitalisation R (USD)	31/03/2018	USD	233.37	Capitalisation X (HUF)	31/03/2018	509	
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	513	
	30/09/2016	USD	-		30/09/2016	1,077	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	EUR	721.88	Capitalisation X (USD)	31/03/2018	27,051	
	30/09/2017	EUR	737.38		30/09/2017	30,861	
	30/09/2016	EUR	734.42		30/09/2016	26,898	
Capitalisation X (HUF)	31/03/2018	HUF	49,338.51	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2018	17,936	
	30/09/2017	HUF	50,154.35		30/09/2017	22,900	
	30/09/2016	HUF	49,688.27		30/09/2016	21,843	
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	USD	1,070.81	Capitalisation Y (USD)	31/03/2018	40,623	
	30/09/2017	USD	1,051.41		30/09/2017	39,685	
	30/09/2016	USD	995.48		30/09/2016	57,520	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2018	CZK	5,973.29	Distribution P (USD)	31/03/2018	2,484	
	30/09/2017	CZK	5,968.60		30/09/2017	2,428	
	30/09/2016	CZK	5,874.51		30/09/2016	1,605	
Capitalisation Y (USD)	31/03/2018	USD	206.11	Distribution R (USD)	31/03/2018	3,094	
	30/09/2017	USD	203.40		30/09/2017	-	
	30/09/2016	USD	194.52		30/09/2016	-	
Distribution P (USD)	31/03/2018	USD	4,553.72	Dividendy			
	30/09/2017	USD	4,513.25				
	30/09/2016	USD	4,300.56				
Distribution R (USD)	31/03/2018	USD	233.37	Distribution P (USD)	14/12/2017	USD	54.20
	30/09/2017	USD	-				
	30/09/2016	USD	-				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu. Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců. Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anulizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anulizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Energy

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (USD)	31/03/2018	0.81%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	1.80%
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	1.80%
Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	1.05%
Capitalisation R (USD)	31/03/2018	1.05%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	2.31%
Capitalisation X (HUF)	31/03/2018	2.30%
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	2.30%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2018	2.32%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2018	3.30%
Distribution P (USD)	31/03/2018	1.80%
Distribution R (USD)	31/03/2018	1.05%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018	(41.06%)

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Energy

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		95,605,061.12
Akcie		95,605,061.12
Finanční deriváty celkem		43,402.40
Měnové forwardy		43,402.40
Hotovost v bance		2,951,771.68
Ostatní aktiva	4,14	3,297,315.87
Aktiva celkem		101,897,551.07
Běžná pasiva	4,14	(728,852.76)
Pasiva celkem		(728,852.76)
Čistá aktiva na konci období		101,168,698.31

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Energy

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Spojené státy americké				
31,637	ANDEAVOR	USD	3,181,416.72	3.14
36,777	CHEVRON CORP	USD	4,194,049.08	4.15
35,438	CIMAREX ENERGY CO	USD	3,313,453.00	3.28
110,992	CONOCOPHILLIPS	USD	6,580,715.68	6.51
30,193	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	USD	1,779,877.35	1.76
18,229	DIAMONDBACK ENERGY INC	USD	2,306,333.08	2.28
24,060	EXXON MOBIL CORP	USD	1,795,116.60	1.77
96,012	HALLIBURTON CO	USD	4,506,803.28	4.45
54,038	HOLLYFRONTIER CORP	USD	2,640,296.68	2.61
72,242	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	4,692,840.32	4.64
50,813	ONEOK INC	USD	2,892,275.96	2.86
24,653	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	USD	4,234,892.34	4.19
50,691	VALERO ENERGY CORP	USD	4,702,604.07	4.65
142,939	WILLIAMS COS INC/THE	USD	3,553,463.54	3.51
			50,374,137.70	49.80
Velká Británie				
880,669	BP PLC	GBP	5,920,666.23	5.85
74,729	JOHN WOOD GROUP PLC	GBP	566,081.13	0.56
283,771	ROYAL DUTCH SHELL PLC -A	GBP	8,890,981.70	8.79
			15,377,729.06	15.20
Kanada				
14,510	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	CAD	455,811.52	0.45
223,150	HUSKY ENERGY INC	CAD	3,191,689.74	3.15
42,144	IMPERIAL OIL LTD	CAD	1,115,340.92	1.10
46,164	SEVEN GENERATIONS ENERGY LTD -A	CAD	572,909.83	0.57
142,453	SUNCOR ENERGY INC	CAD	4,915,830.11	4.86
			10,251,582.12	10.13
Francie				
154,509	TOTAL SA	EUR	8,765,755.95	8.66
			8,765,755.95	8.66
Norsko				
146,161	STATOIL ASA	NOK	3,437,625.85	3.40
			3,437,625.85	3.40
Austrálie				
116,645	WOODSIDE PETROLEUM LTD	AUD	2,625,184.65	2.59
			2,625,184.65	2.59
Rakousko				
29,055	OMV AG	EUR	1,689,470.01	1.67
			1,689,470.01	1.67
Curacao				
21,134	SCHLUMBERGER LTD	USD	1,369,060.52	1.35
			1,369,060.52	1.35
Španělsko				
58,604	REPSOL SA	EUR	1,038,948.56	1.03
			1,038,948.56	1.03

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Japonsko				
17,900	IDEMITSU KOSAN CO LTD	JPY	675,566.70	0.67
			675,566.70	0.67
			95,605,061.12	94.50

Portfolio cenných papírů celkem	95,605,061.12	94.50
--	----------------------	--------------

Finanční deriváty k 31/03/2018

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
Měnové forwardy				
110,927,983.50	CZK	5,332,137.51 USD 10/04/2018	5,332,137.51	43,986.38
323,913.96	USD	6,695,511.95 CZK 10/04/2018	323,913.96	(583.98)
			5,656,051.47	43,402.40
Finanční deriváty celkem				43,402.40

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	95,605,061.12	94.50
Finanční deriváty celkem	43,402.40	0.04
Hotovost v bance	2,951,771.68	2.92
Ostatní aktiva a pasiva	2,568,463.11	2.54
Čistá aktiva celkem	101,168,698.31	100.00

NN (L) Euro Covered Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	EUR	68,683,143.51
	30/09/2017	EUR	85,678,885.50
	30/09/2016	EUR	107,317,908.14
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	EUR	6,169.98
	30/09/2017	EUR	6,155.27
	30/09/2016	EUR	6,237.03
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2018	EUR	6,271.35
	30/09/2017	EUR	6,247.20
	30/09/2016	EUR	6,311.52
Distribution N (EUR)	31/03/2018	EUR	272.40
	30/09/2017	EUR	272.35
	30/09/2016	EUR	277.56
Počet akcií			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018		5,813
	30/09/2017		6,798
	30/09/2016		7,373
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2018		5,012
	30/09/2017		6,512
	30/09/2016		8,612
Distribution N (EUR)	31/03/2018		5,072
	30/09/2017		11,568
	30/09/2016		25,128
Dividendy			
Distribution N (EUR)	14/12/2017	EUR	0.51
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018		0.37%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2018		0.07%
Distribution N (EUR)	31/03/2018		0.45%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018		26.33%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Euro Covered Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		67,918,064.85
Subjekty kolektivního investování		525,371.74
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		67,392,693.11
Finanční deriváty celkem		1,405.48
Měnové forwardy		1,405.48
Hotovost v bance		207,177.95
Marginální vklady		29,113.88
Ostatní aktiva	4,14	562,150.90
Aktiva celkem		68,717,913.06
Běžná pasiva	4,14	(25,259.55)
Finanční deriváty celkem		(9,510.00)
Futures		(9,510.00)
Pasiva celkem		(34,769.55)
Čistá aktiva na konci období		68,683,143.51

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Covered Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					1,000,000	LLOYDS BANK PLC 0.500% 22/07/2020	EUR	1,016,049.96	1.48
					900,000	LLOYDS BANK PLC 4.000% 29/09/2020 EMTN	EUR	993,231.01	1.45
					1,000,000	LLOYDS BANK PLC 4.875% 13/01/2023 EMTN	EUR	1,217,669.98	1.77
					360,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 1.375% 29/06/2032 EMTN	EUR	362,152.80	0.53
								5,536,449.23	8.06
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					Kanada				
Francie					500,000	BANK OF MONTREAL 0.125% 19/04/2021 EMTN	EUR	502,465.02	0.73
400,000	AXA BANK 0.125% 14/03/2022 EMTN	EUR	401,351.99	0.58	400,000	BANK OF MONTREAL 0.250% 22/01/2020	EUR	403,779.97	0.59
1,100,000	BNP PARIBAS HOME LOAN SFH SA 3.875% 12/07/2021	EUR	1,244,990.91	1.81	1,195,000	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE ZCP 25/07/2022	EUR	1,184,926.13	1.72
700,000	BPCE SFH SA 0.375% 10/02/2023 EMTN	EUR	706,061.98	1.03	885,000	NATIONAL BANK OF CANADA ZCP 29/09/2023	EUR	866,680.50	1.26
400,000	BPCE SFH SA 0.375% 21/02/2024 EMTN	EUR	399,415.98	0.58	1,000,000	ROYAL BANK OF CANADA 1.625% 04/08/2020	EUR	1,041,989.90	1.52
900,000	BPCE SFH SA 1.500% 30/01/2020 EMTN	EUR	930,680.90	1.36				3,999,841.52	5.82
1,100,000	CAISSE DE FINANCEMENT DE L'HABITAT SA 4.000% 10/01/2022 EMTN	EUR	1,269,279.00	1.85	Itálie				
600,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 0.375% 11/05/2024	EUR	599,328.01	0.87	400,000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 1.250% 20/01/2022	EUR	411,832.00	0.60
300,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.250% 11/05/2032 EMTN	EUR	299,144.99	0.44	300,000	BANCA POPOLARE DI MILANO SCARL 0.625% 08/06/2023 EMTN	EUR	299,208.00	0.44
1,400,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 5.375% 08/07/2024 EMTN	EUR	1,828,008.08	2.66	300,000	BANCA POPOLARE DI MILANO SCARL 0.875% 14/09/2022 EMTN	EUR	304,574.98	0.44
800,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 0.225% 14/09/2026	EUR	765,328.00	1.11	400,000	BANCA POPOLARE DI MILANO SCARL 1.500% 02/12/2025	EUR	411,936.00	0.60
700,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 0.250% 16/03/2022 EMTN	EUR	706,398.01	1.03	765,000	BANCO BPM SPA 1.000% 23/01/2025	EUR	764,303.83	1.11
1,200,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 2.000% 07/05/2024 EMTN	EUR	1,317,107.94	1.92	400,000	BPER BANCA 0.500% 22/07/2020 EMTN	EUR	405,388.03	0.59
100,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 3.875% 25/04/2055 EMTN	EUR	147,271.00	0.21	255,000	BPER BANCA 0.875% 22/01/2022 EMTN	EUR	260,273.38	0.38
500,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 4.875% 25/05/2021 EMTN	EUR	578,679.96	0.84	200,000	CREDIT AGRICOLE CARIPARMA SPA 0.250% 30/09/2024 EMTN	EUR	194,242.00	0.28
1,000,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.375% 24/03/2023 EMTN	EUR	1,009,189.99	1.47	400,000	CREDIT AGRICOLE CARIPARMA SPA 1.125% 21/03/2025 EMTN	EUR	408,735.99	0.60
800,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.500% 19/02/2026 EMTN	EUR	789,440.00	1.15				3,460,494.21	5.04
800,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.750% 05/05/2027 EMTN	EUR	795,383.98	1.16	Švédsko				
300,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.375% 03/02/2032 EMTN	EUR	306,476.99	0.45	315,000	LANSFORSKRINGAR HYPOTEK AB 0.250% 12/04/2023 EMTN	EUR	314,036.10	0.46
600,000	CREDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH SA 2.500% 11/09/2023 EMTN	EUR	672,156.01	0.98	405,000	LANSFORSKRINGAR HYPOTEK AB 0.375% 14/03/2024 EMTN	EUR	403,084.35	0.59
700,000	LA BANQUE POSTALE HOME LOAN SFH SA 0.625% 23/06/2027 EMTN	EUR	687,155.01	1.00	700,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.625% 30/01/2023 EMTN	EUR	713,405.01	1.04
			15,452,848.73	22.50	600,000	STADSHYPOTEK AB 0.375% 22/02/2023 EMTN	EUR	603,498.05	0.88
					900,000	SWEDBANK HYPOTEK AB 1.125% 07/05/2020 EMTN	EUR	926,171.91	1.34
Španělsko								2,960,195.42	4.31
500,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 3.750% 14/12/2022	EUR	579,025.04	0.84	Norsko				
1,500,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.000% 24/03/2021	EUR	1,678,619.96	2.45	600,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.250% 07/09/2026 EMTN	EUR	574,974.01	0.84
1,300,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.250% 25/10/2023	EUR	1,565,915.03	2.28	480,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.250% 18/04/2023 EMTN	EUR	478,953.59	0.70
400,000	BANCO DE SABADELL SA 0.625% 03/11/2020	EUR	407,620.00	0.59	1,000,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.375% 20/11/2024 EMTN	EUR	988,679.96	1.43
200,000	BANCO DE SABADELL SA 1.000% 26/04/2027	EUR	199,432.01	0.29	800,000	DNB BOLIGKREDITT AS 2.750% 21/03/2022 EMTN	EUR	883,536.07	1.29
600,000	BANCO POPULAR ESPANOL SA 1.000% 03/03/2022	EUR	618,515.99	0.90				2,926,143.63	4.26
500,000	BANKIA SA 4.125% 24/03/2036	EUR	654,479.98	0.95	Nizozemsko				
300,000	BANKIA SA 5.000% 28/06/2019	EUR	319,421.97	0.47	1,300,000	ABN AMRO BANK NV 3.500% 18/01/2022 EMTN	EUR	1,472,834.97	2.15
400,000	BANKINTER SA 1.250% 07/02/2028	EUR	406,672.00	0.59	400,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 1.250% 31/05/2032 EMTN	EUR	401,704.04	0.58
700,000	CAIXABANK SA 1.125% 12/01/2023 EMTN	EUR	702,631.99	1.02	600,000	ING BANK NV 2.000% 28/08/2020 EMTN	EUR	633,017.99	0.93
300,000	CAIXABANK SA 3.875% 17/02/2025	EUR	363,935.99	0.53	350,000	ING BANK NV 3.625% 31/08/2021 EMTN	EUR	394,481.50	0.57
1,000,000	CAIXABANK SA 4.625% 04/06/2019	EUR	1,057,139.97	1.54				2,902,038.50	4.23
500,000	DEUTSCHE BANK SA ESPANOLA 0.625% 15/12/2021 EMTN	EUR	509,565.01	0.74	Německo				
100,000	DEUTSCHE BANK SA ESPANOLA 1.125% 20/01/2023 EMTN	EUR	103,398.00	0.15	970,000	COMMERZBANK AG 0.050% 11/07/2024	EUR	950,153.82	1.38
400,000	PITCH1 5.125% 20/07/2022	EUR	481,096.04	0.70	300,000	COMMERZBANK AG 0.500% 09/06/2026 EMTN	EUR	297,036.00	0.43
1,400,000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 10/04/2031	EUR	1,818,292.08	2.66	276,000	COMMERZBANK AG 4.375% 02/07/2019 EMTN	EUR	292,471.69	0.43
500,000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 28/03/2027	EUR	633,839.95	0.92	700,000	DEUTSCHE POSTBANK AG 3.625% 15/02/2021 EMTN	EUR	775,964.04	1.13
			12,099,601.01	17.62					
Velká Británie									
615,000	COVENTRY BUILDING SOCIETY 0.500% 12/01/2024 EMTN	EUR	614,913.90	0.90					
1,342,000	LEEDS BUILDING SOCIETY 0.500% 03/07/2024 EMTN	EUR	1,332,431.58	1.93					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Covered Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
530,000	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0.050% 11/11/2021 EMTN	EUR	532,411.51	0.78
			2,848,037.06	4.15
Austrálie				
850,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.000% 03/05/2022 EMTN	EUR	948,056.03	1.38
365,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.250% 28/03/2022 EMTN	EUR	366,679.03	0.53
1,100,000	WESTPAC BANKING CORP 0.500% 17/05/2024	EUR	1,098,482.00	1.60
			2,413,217.06	3.51
Finsko				
400,000	DANSKE KIINNITYSLUOTTOPANKKI OYJ 0.250% 26/11/2020	EUR	404,424.01	0.59
700,000	NORDEA MORTGAGE BANK PLC 0.250% 21/11/2023 EMTN	EUR	696,570.01	1.01
545,000	NORDEA MORTGAGE BANK PLC 1.000% 05/11/2024	EUR	563,769.80	0.82
			1,664,763.82	2.42
Portugalsko				
1,000,000	BANCO COMMERCIAL PORTUGUES SA 0.750% 31/05/2022	EUR	1,015,869.98	1.48
600,000	BANCO SANTANDER TOTTA SA 0.875% 25/04/2024 EMTN	EUR	610,638.02	0.89
			1,626,508.00	2.37
Lucembursko				
165,000	COMMERZBANK FINANCE & COVERED BOND SA 2.500% 27/03/2019	CHF	143,314.23	0.21
500,000	COMMERZBANK FINANCE & COVERED BOND SA 2.750% 07/02/2020 EMTN	CHF	442,173.77	0.64
1,000,000	COMMERZBANK FINANCE & COVERED BOND SA 4.250% 04/06/2018	EUR	1,007,274.00	1.47
			1,592,762.00	2.32
Belgie				
400,000	BNP PARIBAS FORTIS SA 0.500% 23/09/2024 EMTN	EUR	400,252.02	0.58
1,100,000	KBC BANK NV 0.125% 28/04/2021 EMTN	EUR	1,108,646.03	1.62
			1,508,898.05	2.20
Švýcarsko				
700,000	CREDIT SUISSE AG/GUERNSEY 1.750% 15/01/2021 EMTN	EUR	735,441.08	1.07
450,000	UBS AG/LONDON 4.000% 08/04/2022	EUR	519,668.98	0.76
			1,255,110.06	1.83
Nový Zéland				
750,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.500% 03/07/2024	EUR	746,384.99	1.08
355,000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.250% 06/04/2022 EMTN	EUR	355,873.31	0.52
			1,102,258.30	1.60
Rakousko				
600,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.375% 09/09/2020 EMTN	EUR	608,400.05	0.88
400,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 2.375% 22/01/2024 EMTN	EUR	444,368.04	0.65
			1,052,768.09	1.53
Singapur				
325,000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 0.250% 21/03/2022	EUR	326,182.97	0.47
485,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 0.125% 02/03/2022	EUR	484,490.74	0.71
			810,673.71	1.18
Island				
280,000	ISLANDSBANKI HF 1.750% 07/09/2020	EUR	289,659.99	0.42

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
330,000	LANDSBANKINN HF 1.625% 15/03/2021 EMTN	EUR	341,011.11	0.50
			630,671.10	0.92
Polsko				
600,000	PKO BANK HIPOTECZNY SA 0.625% 24/01/2023	EUR	602,670.00	0.88
			602,670.00	0.88
Irsko				
500,000	AIB MORTGAGE BANK 2.250% 26/03/2021 EMTN	EUR	535,939.98	0.78
			535,939.98	0.78
Dánsko				
410,000	DANSKE BANK A/S 0.125% 14/02/2022 EMTN	EUR	410,803.63	0.60
			410,803.63	0.60
			67,392,693.11	98.13

Subjekty kolektivního investování

Otevřené podílové fondy

Lucembursko				
523	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	525,371.74	0.76
			525,371.74	0.76
Portfolio cenných papírů celkem			67,918,064.85	98.89

Finanční deriváty k 31/03/2018

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR		
Měnové forwardy						
592,280.84	EUR	695,217.00	CHF	29/06/2018	592,280.84	1,404.86
5,313.00	CHF	4,514.98	EUR	29/06/2018	4,514.98	0.62
					596,795.82	1,405.48

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Úrokové futures				
1	EURO BUXL 30Y BOND 07/06/2018	EUR	165,380.00	4,760.00
(30)	EURO-BOBL FUTURE 07/06/2018	EUR	3,937,500.00	(21,170.00)
3	EURO-BUND FUTURE 07/06/2018	EUR	478,290.00	6,900.00
			4,581,170.00	(9,510.00)

Finanční deriváty celkem				
				(8,104.52)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Covered Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	67,918,064.85	98.89
Finanční deriváty celkem	(8,104.52)	(0.01)
Hotovost v bance	207,177.95	0.30
Ostatní aktiva a pasiva	566,005.23	0.82
Čistá aktiva celkem	68,683,143.51	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	EUR	570,211,701.85	Počet akcií				
	30/09/2017	EUR	598,135,644.53					
	30/09/2016	EUR	723,974,575.84		Capitalisation Z (EUR)	31/03/2018	15,318	
Čistá hodnota aktiv na akcii**					30/09/2017	16,171		
					30/09/2016	12,779		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	EUR	2,049.13	Distribution P (EUR)	31/03/2018	11,583		
	30/09/2017	EUR	2,039.35		30/09/2017	14,004		
	30/09/2016	EUR	2,023.18		30/09/2016	23,812		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	EUR	180.84	Dividendy				
	30/09/2017	EUR	180.38		Distribution P (EUR)	14/12/2017	EUR	0.74
	30/09/2016	EUR	179.78					
Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	EUR	180.99	Poplatek za správu v %*				
	30/09/2017	EUR	-		Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	0.49%	
	30/09/2016	EUR	-		Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	0.95%	
Capitalisation V (EUR)	31/03/2018	EUR	148.36	Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	0.56%		
	30/09/2017	EUR	147.93	Capitalisation V (EUR)	31/03/2018	0.88%		
	30/09/2016	EUR	147.34	Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	1.20%		
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	EUR	173.56	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2018	0.13%		
	30/09/2017	EUR	173.35	Distribution P (EUR)	31/03/2018	0.95%		
	30/09/2016	EUR	173.20					
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2018	EUR	7,103.02	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018	58.13%		
	30/09/2017	EUR	7,056.44					
	30/09/2016	EUR	6,975.39					
Distribution P (EUR)	31/03/2018	EUR	1,564.80					
	30/09/2017	EUR	1,561.61					
	30/09/2016	EUR	1,562.19					
Počet akcií								
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018		198,238					
	30/09/2017		204,646					
	30/09/2016		267,046					
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018		94,498					
	30/09/2017		210,055					
	30/09/2016		272,577					
Capitalisation R (EUR)	31/03/2018		82,100					
	30/09/2017		-					
	30/09/2016		-					
Capitalisation V (EUR)	31/03/2018		10,164					
	30/09/2017		23,657					
	30/09/2016		29,919					
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018		20,807					
	30/09/2017		19,763					
	30/09/2016		22,788					

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu. Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců. Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		566,074,503.74
Subjekty kolektivního investování		27,850,873.22
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		538,223,630.52
Hotovost v bance		170,588.89
Marginální vklady		679,697.46
Ostatní aktiva	4,14	22,294,782.25
Aktiva celkem		589,219,572.34
Běžná pasiva	4,14	(17,468,531.04)
Finanční deriváty celkem		(1,539,339.45)
Swapy úrokového selhání		(22,031.75)
Úrokové swapy		(1,184,975.52)
Měnové forwardy		(285,233.96)
Futures		(47,098.22)
Pasiva celkem		(19,007,870.49)
Čistá aktiva na konci období		570,211,701.85

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu									
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje									
Francie									
1,000,000	APRR SA 1.125% 15/01/2021 EMTN	EUR	1,026,559.98	0.18	1,665,000	RCI BANQUE SA 0.625% 04/03/2020 EMTN	EUR	1,683,295.02	0.30
2,100,000	APRR SA 1.625% 13/01/2032 EMTN	EUR	2,097,837.06	0.37	1,500,000	RCI BANQUE SA 1.000% 17/05/2023 EMTN	EUR	1,517,685.02	0.27
2,000,000	APRR SA 1.875% 15/01/2025 EMTN	EUR	2,134,799.96	0.37	615,000	RCI BANQUE SA 1.250% 08/06/2022 EMTN	EUR	632,859.59	0.11
300,000	ARKEMA SA 3.125% 06/12/2023 EMTN	EUR	332,150.70	0.06	2,600,000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SADR 1.875% 23/10/2037 EMTN	EUR	2,590,146.05	0.45
1,900,000	AXA SA FRN PERP EMTN	EUR	2,035,165.83	0.36	2,700,000	SANOFI 1.000% 21/03/2026	EUR	2,716,416.05	0.48
1,783,000	AXA SA 28/05/2029 FRN EMTN	EUR	1,811,171.44	0.32	800,000	SOCIETE GENERALE SA 0.750% 19/02/2021 EMTN	EUR	814,455.99	0.14
1,000,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.250% 14/06/2019 EMTN	EUR	1,005,179.98	0.18	1,100,000	SOCIETE GENERALE SA 1.125% 23/01/2025 EMTN	EUR	1,089,373.97	0.19
2,400,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 17/07/2025 EMTN	EUR	2,348,159.90	0.41	500,000	SOCIETE GENERALE SA 23/02/2028 FRN EMTN	EUR	496,839.98	0.09
2,000,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.500% 29/10/2018	USD	1,623,853.32	0.28	3,000,000	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.500% 25/03/2026 EMTN	EUR	3,350,459.97	0.59
1,000,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 3.000% 21/05/2024 EMTN	EUR	1,090,729.98	0.19	695,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	761,817.34	0.13
500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 3.000% 28/11/2023 EMTN	EUR	564,500.05	0.10	1,000,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	1,062,600.02	0.19
500,000	BNP PARIBAS CARDIF SA FRN PERP	EUR	541,961.00	0.10	3,500,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	3,587,674.65	0.63
500,000	BNP PARIBAS SA FRN PERP	USD	436,536.98	0.08	4,000,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	4,135,240.16	0.73
4,000,000	BNP PARIBAS SA 0.750% 11/11/2022 EMTN	EUR	4,046,159.68	0.71	1,300,000	UBISOFT ENTERTAINMENT SA 1.289% 30/01/2023	EUR	1,306,679.40	0.23
890,000	BNP PARIBAS SA 1.125% 11/06/2026 EMTN	EUR	870,473.40	0.15	107,195,228.55 18.80				
1,200,000	BNP PARIBAS SA 1.125% 15/01/2023 EMTN	EUR	1,234,523.99	0.22	Nizozemsko				
973,000	BNP PARIBAS SA 1.250% 19/03/2025 EMTN	EUR	977,835.90	0.17	2,000,000	ABN AMRO BANK NV 27/03/2028 FRN	USD	1,633,142.25	0.29
900,000	BNP PARIBAS SA 2.375% 17/02/2025 EMTN	EUR	943,758.00	0.17	825,000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	818,936.24	0.14
1,900,000	BNP PARIBAS SA 2.875% 24/10/2022 EMTN	EUR	2,106,225.92	0.37	990,000	ATRAIUS FINANCE BV 23/09/2044 FRN	EUR	1,133,845.02	0.20
1,500,000	BPCE SA 0.375% 05/10/2023 EMTN	EUR	1,476,390.05	0.26	2,000,000	BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL NETHERLANDS BV 4.000% 10/12/2018	EUR	2,046,144.00	0.36
500,000	BPCE SA 0.875% 31/01/2024 EMTN	EUR	495,779.99	0.09	1,600,000	BRENTAG FINANCE BV 1.125% 27/09/2025	EUR	1,587,280.03	0.28
700,000	BPCE SA 1.375% 23/03/2026 EMTN	EUR	698,354.99	0.12	200,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA FRN PERP	EUR	227,500.00	0.04
1,200,000	BPCE SA 30/11/2027 FRN EMTN	EUR	1,281,876.07	0.22	1,000,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA FRN PERP	EUR	1,078,750.00	0.19
1,500,000	CAPGEMINI SE 0.500% 09/11/2021	EUR	1,511,518.50	0.27	1,220,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.125% 14/01/2020	EUR	1,311,670.80	0.23
2,000,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 5.244% 09/03/2020 EMTN	EUR	2,154,950.00	0.38	3,400,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 0.875% 30/01/2024 EMTN	EUR	3,423,936.07	0.60
2,400,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 5.731% 12/11/2018 EMTN	EUR	2,476,920.00	0.43	3,500,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.125% 22/05/2026 EMTN	EUR	3,491,004.86	0.61
1,700,000	COENTREPRISE DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SA 0.875% 29/09/2024	EUR	1,698,028.05	0.30	2,000,000	EDP FINANCE BV 2.625% 18/01/2022 EMTN	EUR	2,162,780.00	0.38
300,000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA 29/01/2028 FRN	EUR	286,125.00	0.05	1,000,000	EDP FINANCE BV 4.125% 20/01/2021 EMTN	EUR	1,108,060.00	0.19
1,100,000	CREDIT AGRICOLE SA FRN PERP	GBP	1,446,782.52	0.25	4,100,000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	4,154,325.00	0.73
2,000,000	CREDIT AGRICOLE SA FRN PERP	EUR	2,000,000.00	0.35	2,000,000	ENEXIS HOLDING NV 0.875% 28/04/2026 EMTN	EUR	1,979,080.04	0.35
5,500,000	CREDIT AGRICOLE SA 19/09/2033 FRN	USD	4,559,662.56	0.79	776,000	ENEXIS HOLDING NV 1.500% 20/10/2023 EMTN	EUR	812,177.14	0.14
1,500,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0.750% 01/12/2022 EMTN	EUR	1,516,814.93	0.27	2,300,000	ENEXIS HOLDING NV 3.375% 26/01/2022 EMTN	EUR	2,571,469.21	0.45
1,700,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0.875% 19/01/2022 EMTN	EUR	1,732,878.10	0.30	1,095,000	EVONIK FINANCE BV ZCP 08/03/2021 EMTN	EUR	1,090,213.76	0.19
2,200,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.250% 14/04/2026 EMTN	EUR	2,216,104.04	0.39	500,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	491,559.99	0.09
1,700,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 03/05/2027 EMTN	EUR	1,713,209.14	0.30	1,700,000	ING BANK NV 0.750% 24/11/2020 EMTN	EUR	1,731,807.03	0.30
600,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 13/03/2025 EMTN	EUR	606,617.98	0.11	1,500,000	ING BANK NV 21/11/2023 FRN EMTN	USD	1,225,922.67	0.21
400,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.875% 20/12/2026 EMTN	EUR	413,840.00	0.07	1,250,000	ING BANK NV 21/11/2023 FRN EMTN	EUR	1,276,240.00	0.22
4,200,000	DANONE SA 0.709% 03/11/2024 EMTN	EUR	4,169,382.17	0.73	1,200,000	ING GROEP NV 1.125% 14/02/2025 EMTN	EUR	1,193,519.99	0.21
3,700,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	3,800,048.07	0.67	1,200,000	ING GROEP NV 22/03/2030 FRN	EUR	1,209,168.00	0.21
4,400,000	EUTELSAT SA 1.125% 23/06/2021	EUR	4,516,336.22	0.78	1,000,000	ING GROEP NV 26/09/2029 FRN EMTN	EUR	986,269.99	0.17
3,300,000	HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT SAS 0.625% 27/03/2023 EMTN	EUR	3,264,195.03	0.57	3,760,000	INNOGY FINANCE BV 1.250% 19/10/2027 EMTN	EUR	3,722,324.84	0.65
900,000	IMERYYS SA 1.875% 31/03/2028 EMTN	EUR	919,034.98	0.16	1,820,000	INNOGY FINANCE BV 1.500% 31/07/2029 EMTN	EUR	1,772,443.42	0.31
2,450,000	ITALCEMENTI FINANCE SA 5.375% 19/03/2020 EMTN	EUR	2,700,390.02	0.47	2,000,000	INNOGY FINANCE BV 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	2,960,520.02	0.52
900,000	KLEPIERRE SA 1.250% 29/09/2031 EMTN	EUR	829,710.00	0.15	500,000	INNOGY FINANCE BV 6.500% 10/08/2021 EMTN	EUR	604,359.97	0.11
2,000,000	ORANGE SA 1.375% 16/01/2030 EMTN	EUR	1,946,479.96	0.34	3,250,000	NIBC BANK NV 1.500% 31/01/2022 EMTN	EUR	3,360,272.44	0.59
2,000,000	ORANGE SA 1.375% 20/03/2028 EMTN	EUR	1,995,119.94	0.35	1,182,000	POSTNL NV 1.000% 21/11/2024	EUR	1,175,995.40	0.21
1,800,000	RCI BANQUE SA 0.250% 12/07/2021 EMTN	EUR	1,795,553.96	0.31	3,000,000	RELX FINANCE BV 1.500% 13/05/2027	EUR	2,995,049.97	0.53
					1,900,000	SRLEV NV 15/04/2041 FRN	EUR	2,253,875.00	0.40
					1,800,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	1,932,660.00	0.34
					2,200,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	2,174,986.00	0.38
					1,170,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	1,193,400.00	0.21
					3,230,000	UNILEVER NV 0.500% 29/04/2024 EMTN	EUR	3,194,889.96	0.56
					600,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	606,240.05	0.11
					1,500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1,594,560.02	0.28
					6,200,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.875% 30/03/2027	EUR	6,281,220.31	1.10

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
580,000	VONOVIA FINANCE BV 0.875% 30/03/2020	EUR	589,737.04	0.10	200,000	LEEDS BUILDING SOCIETY 1.375% 05/05/2022 EMTN	EUR	205,103.20	0.04
900,000	VONOVIA FINANCE BV 1.500% 10/06/2026 EMTN	EUR	896,704.20	0.16	1,755,000	LLOYDS BANK PLC 1.000% 19/11/2021 EMTN	EUR	1,797,348.19	0.32
1,400,000	VONOVIA FINANCE BV 1.500% 14/01/2028	EUR	1,361,583.96	0.24	2,965,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 08/03/2026 FRN	EUR	2,984,954.36	0.52
700,000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 15/12/2023 EMTN	EUR	749,496.94	0.13	1,000,000	NGG FINANCE PLC 18/06/2076 FRN	EUR	1,076,289.98	0.19
			78,165,121.63	13.71	2,200,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC/THE 0.500% 15/05/2024 EMTN	EUR	2,196,149.93	0.39
					900,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC/THE 5.375% 30/09/2019 EMTN	EUR	972,216.02	0.17
	Spojené státy americké				3,600,000	SANTANDER UK PLC 0.875% 13/01/2020 EMTN	EUR	3,655,115.68	0.63
2,000,000	AT&T INC 1.050% 05/09/2023	EUR	2,028,939.98	0.36	2,000,000	SANTANDER UK PLC 0.875% 25/11/2020 EMTN	EUR	2,038,779.90	0.36
5,500,000	AT&T INC 3.900% 14/08/2027	USD	4,502,880.43	0.79	1,320,000	SANTANDER UK PLC 1.125% 14/01/2022 EMTN	EUR	1,355,006.40	0.24
2,500,000	AT&T INC 4.900% 14/08/2037	USD	2,044,245.23	0.36	300,000	SANTANDER UK PLC 2.625% 16/07/2020 EMTN	EUR	317,180.97	0.06
5,560,000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2022 FRN EMTN	EUR	5,618,491.31	1.00	500,000	SKY PLC 1.500% 15/09/2021 EMTN	EUR	519,980.01	0.09
3,645,000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2025 FRN EMTN	EUR	3,699,638.59	0.65	3,160,000	SMITHS GROUP PLC 1.250% 28/04/2023	EUR	3,234,923.66	0.56
1,200,000	BERKSHIRE HATHAWAY INC 1.300% 15/03/2024	EUR	1,235,027.89	0.22	799,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 1.375% 01/07/2019 EMTN	EUR	810,097.31	0.14
325,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.125% 26/09/2023	EUR	326,712.75	0.06	1,740,000	VODAFONE GROUP PLC 1.125% 20/11/2025 EMTN	EUR	1,707,166.18	0.30
600,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	593,568.01	0.10				42,533,643.79	7.46
1,000,000	CHUBB INA 1.550% 15/03/2028	EUR	1,005,019.99	0.18		Německo			
1,000,000	CITIGROUP INC 0.750% 26/10/2023 EMTN	EUR	991,149.98	0.17	4,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.750% 04/07/2028	EUR	5,708,759.76	0.99
1,600,000	CITIGROUP INC 1.375% 27/10/2021 EMTN	EUR	1,656,832.16	0.29	1,000,000	COMMERZBANK AG 4.000% 23/03/2026 EMTN	EUR	1,114,140.01	0.20
295,000	CITIGROUP INC 1.625% 21/03/2028 EMTN	EUR	296,159.34	0.05	500,000	COVESTRO AG 1.750% 25/09/2024	EUR	527,310.03	0.09
3,265,000	COCA-COLA CO/THE 1.125% 09/03/2027	EUR	3,283,773.65	0.58	2,800,000	DEUTSCHE BANK AG 1.500% 20/01/2022 EMTN	EUR	2,844,771.97	0.50
1,000,000	COCA-COLA CO/THE 1.875% 22/09/2026	EUR	1,073,489.99	0.19	5,600,000	EUROGRID GMBH 1.500% 18/04/2028 EMTN	EUR	5,651,430.40	0.99
3,000,000	CVS HEALTH CORP 4.300% 25/03/2028	USD	2,449,715.82	0.43	2,400,000	EUROGRID GMBH 1.875% 10/06/2025 EMTN	EUR	2,540,495.90	0.45
970,000	GENERAL ELECTRIC CO 2.125% 17/05/2037	EUR	907,425.34	0.16	200,000	HANNOVER RUECK SE FRN PERP	EUR	214,000.02	0.04
2,200,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.375% 15/05/2024 EMTN	EUR	2,227,521.82	0.39	585,000	LANXESS AG 1.000% 07/10/2026 EMTN	EUR	567,022.96	0.10
800,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 2.000% 22/03/2028 EMTN	EUR	814,367.98	0.14	2,500,000	MAHLE GMBH 2.375% 20/05/2022 EMTN	EUR	2,635,177.50	0.46
1,500,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.950% 23/05/2025	EUR	1,501,035.00	0.26	500,000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	522,579.96	0.09
2,000,000	JPMORGAN CHASE & CO 0.625% 25/01/2024 EMTN	EUR	1,965,780.00	0.34	4,540,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 21/06/2028 FRN	GBP	5,245,765.75	0.92
3,667,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.875% 20/01/2022 EMTN	EUR	3,729,851.98	0.65	1,400,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	EUR	1,693,216.00	0.30
1,260,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 1.250% 17/09/2021	EUR	1,299,790.76	0.23	500,000	O2 TELEFONICA DEUTSCHLAND FINANZIERUNGS GMBH 2.375% 10/02/2021	EUR	529,145.01	0.09
3,100,000	MORGAN STANLEY 1.750% 11/03/2024	EUR	3,207,414.88	0.56	900,000	SANTANDER CONSUMER BANK AG 0.750% 17/10/2022 EMTN	EUR	902,691.04	0.16
3,000,000	MORGAN STANLEY 1.750% 30/01/2025	EUR	3,083,400.00	0.54	4,735,000	SYMRISE AG 1.750% 10/07/2019 EMTN	EUR	4,832,886.66	0.85
1,500,000	MORGAN STANLEY 1.875% 27/04/2027	EUR	1,521,569.94	0.27	650,000	VIER GAS TRANSPORT GMBH 2.000% 12/06/2020 EMTN	EUR	677,722.49	0.12
2,622,000	MORGAN STANLEY 23/10/2026 FRN EMTN	EUR	2,573,414.42	0.45	3,333,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.250% 05/10/2020 EMTN	EUR	3,345,798.55	0.59
2,745,000	PARKER-HANNIFIN CORP 1.125% 01/03/2025	EUR	2,753,180.02	0.48				39,552,914.01	6.94
930,000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.875% 06/11/2037	EUR	866,146.23	0.15		Itálie			
2,000,000	PPG INDUSTRIES INC 0.875% 13/03/2022	EUR	2,037,899.94	0.36	900,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 12/12/2042 FRN EMTN	EUR	1,131,011.99	0.20
300,000	PPG INDUSTRIES INC 1.400% 13/03/2027	EUR	301,416.00	0.05	1,000,000	AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA 1.875% 26/09/2029 EMTN	EUR	999,199.98	0.18
1,500,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.950% 24/07/2029	EUR	1,498,844.96	0.26	4,420,000	FCA BANK SPA/IRELAND 1.250% 13/06/2018 EMTN	EUR	4,431,942.84	0.77
1,500,000	TIME WARNER INC 1.950% 15/09/2023	EUR	1,590,929.94	0.28	2,500,000	FCA BANK SPA/IRELAND 4.000% 17/10/2018 EMTN	EUR	2,556,575.00	0.45
740,000	WELLS FARGO & CO 1.500% 12/09/2022 EMTN	EUR	766,743.59	0.13	2,000,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.125% 04/03/2022 EMTN	EUR	2,033,439.94	0.36
5,000,000	ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC 2.750% 27/04/2023	EUR	5,385,400.00	0.94	1,600,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.125% 14/01/2020 EMTN	EUR	1,630,208.00	0.29
			68,837,777.92	12.07	1,800,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.750% 20/03/2028 EMTN	EUR	1,796,111.95	0.31
	Velká Británie				2,500,000	INTESA SANPAOLO SPA 2.000% 18/06/2021 EMTN	EUR	2,626,725.20	0.46
1,400,000	AVIVA PLC 05/07/2043 FRN EMTN	EUR	1,696,254.15	0.30	2,350,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.375% 12/10/2027 EMTN	EUR	2,302,436.00	0.40
1,210,000	BARCLAYS PLC 24/01/2026 FRN EMTN	EUR	1,187,699.68	0.21	2,000,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 3.000% 30/09/2025 EMTN	EUR	2,106,620.00	0.37
1,600,000	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 2.250% 16/01/2030 EMTN	EUR	1,607,791.87	0.28	200,000	UNICREDIT SPA 2.125% 24/10/2026 EMTN	EUR	209,805.98	0.04
2,165,000	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 3.625% 09/11/2021 EMTN	EUR	2,406,635.71	0.42				21,824,076.88	3.83
500,000	BG ENERGY CAPITAL PLC 2.250% 21/11/2029 EMTN	EUR	549,030.00	0.10					
2,200,000	BG ENERGY CAPITAL PLC 3.000% 16/11/2018 EMTN	EUR	2,244,316.80	0.39					
3,000,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.953% 03/03/2025 EMTN	EUR	3,191,339.94	0.56					
4,000,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 3.224% 14/04/2024	USD	3,209,597.92	0.56					
2,500,000	BRAMBLES FINANCE PLC 1.500% 04/10/2027	EUR	2,501,199.93	0.44					
1,000,000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 4.750% 05/03/2020	EUR	1,069,466.00	0.19					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Austrálie					Lucembursko				
1,240,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.125% 18/01/2028	EUR	1,217,109.59	0.21	900,000	AROUNDTOWN SA 1.625% 31/01/2028 EMTN	EUR	859,743.00	0.15
3,700,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.000% 03/05/2022 EMTN	EUR	4,126,832.11	0.73	619,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.375% 23/05/2022 EMTN	EUR	633,459.83	0.11
3,000,000	ORIGIN ENERGY FINANCE LTD 16/06/2071 FRN EMTN	EUR	3,043,716.00	0.53	5,065,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 12/09/2025 EMTN	EUR	5,113,928.05	0.90
3,680,000	ORIGIN ENERGY FINANCE LTD 2.500% 23/10/2020 EMTN	EUR	3,898,555.60	0.68	600,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.375% 03/08/2026 EMTN	EUR	585,605.99	0.10
3,000,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.750% 29/03/2028 EMTN	EUR	3,023,580.09	0.53	3,450,000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 14/09/2040 FRN	EUR	3,875,039.72	0.68
1,000,000	WESTPAC BANKING CORP 0.375% 05/03/2023 EMTN	EUR	986,419.98	0.17	1,200,000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 30/06/2043 FRN	EUR	1,416,300.02	0.25
4,000,000	WESTPAC BANKING CORP 0.750% 22/07/2021 EMTN	EUR	4,097,680.04	0.73	2,565,000	HARMAN FINANCE INTERNATIONAL SCA 2.000% 27/05/2022	EUR	2,705,818.24	0.47
			20,393,893.41	3.58	1,000,000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 1.625% 07/04/2026 EMTN	EUR	1,013,579.94	0.18
Španělsko								16,203,474.79	2.84
3,100,000	BANCO DE SABADELL SA 0.875% 05/03/2023 EMTN	EUR	3,090,265.91	0.54	Norsko				
1,500,000	BANKIA SA 1.125% 05/08/2022	EUR	1,553,789.87	0.27	800,000	DNB BANK ASA FRN PERP	USD	676,343.94	0.12
800,000	CAIXABANK SA FRN PERP	EUR	905,900.80	0.16	600,000	DNB BANK ASA 01/03/2027 FRN EMTN	EUR	605,496.00	0.11
900,000	CAIXABANK SA 0.750% 18/04/2023 EMTN	EUR	894,905.98	0.16	1,660,000	DNB BANK ASA 20/03/2028 FRN	EUR	1,654,040.58	0.29
2,800,000	CAIXABANK SA 1.125% 17/05/2024 EMTN	EUR	2,799,327.94	0.49	1,600,000	DNB BANK ASA 26/09/2023 FRN EMTN	EUR	1,621,520.00	0.28
710,000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 1.875% 02/11/2026 EMTN	EUR	704,738.92	0.12	500,000	DNB BANK ASA 4.375% 24/02/2021 EMTN	EUR	561,790.01	0.10
1,200,000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 2.375% 23/05/2022 EMTN	EUR	1,275,780.02	0.22	2,300,000	DNB BOLIGKREDITT AS 3.875% 16/06/2021 EMTN	EUR	2,588,926.09	0.45
1,000,000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 10/04/2031	EUR	1,298,780.06	0.23	200,000	SANTANDER CONSUMER BANK AS 0.750% 01/03/2023 EMTN	EUR	200,606.02	0.04
4,000,000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 1.250% 13/03/2027 EMTN	EUR	3,997,760.00	0.71	1,700,000	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA 0.375% 10/02/2022 EMTN	EUR	1,693,132.02	0.30
2,200,000	SANTANDER ISSUANCES SAU 2.500% 18/03/2025 EMTN	EUR	2,295,985.98	0.40	3,500,000	STATNETT SF 0.875% 08/03/2025 EMTN	EUR	3,500,315.11	0.61
1,000,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 1.460% 13/04/2026 EMTN	EUR	1,002,379.99	0.18				13,102,169.77	2.30
			19,819,615.47	3.48	Nový Zéland				
Rakousko					1,325,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.125% 22/09/2023 EMTN	EUR	1,301,189.79	0.23
1,500,000	ANDRITZ AG 3.875% 09/07/2019	EUR	1,565,760.00	0.27	4,269,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.625% 27/01/2022	EUR	4,343,963.51	0.76
2,400,000	ERSTE GROUP BANK AG FRN PERP EMTN	EUR	2,913,000.00	0.51	1,300,000	ASB FINANCE LTD 0.500% 17/06/2020 EMTN	EUR	1,311,452.86	0.23
1,800,000	ERSTE GROUP BANK AG 1.875% 13/05/2019	EUR	1,839,366.07	0.32	4,000,000	ASB FINANCE LTD/LONDON 0.250% 14/04/2021 EMTN	EUR	4,027,080.08	0.71
1,400,000	ERSTE GROUP BANK AG 26/05/2025 FRN EMTN	USD	1,179,485.63	0.21	935,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.500% 13/05/2023	EUR	923,705.20	0.16
600,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 21/02/2025 FRN EMTN	EUR	636,527.98	0.11	1,065,000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.250% 06/04/2022 EMTN	EUR	1,067,619.92	0.19
900,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 6.000% 16/10/2023 EMTN	EUR	1,088,792.97	0.19				12,975,011.36	2.28
1,300,000	TELEKOM FINANZMANAGEMENT GMBH 1.500% 07/12/2026	EUR	1,324,101.86	0.23	Irsko				
2,100,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 2.500% 27/05/2019 EMTN	EUR	2,159,413.20	0.38	1,450,000	AQUARIUS & INVESTMENTS PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 02/10/2043 FRN EMTN	EUR	1,649,114.03	0.29
3,425,000	VOESTALPINE AG 1.375% 27/09/2024 EMTN	EUR	3,424,315.00	0.60	2,350,000	CLOVERIE PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 1.750% 16/09/2024 EMTN	EUR	2,473,499.55	0.43
1,455,000	VOESTALPINE AG 4.000% 05/10/2018 EMTN	EUR	1,482,790.50	0.26	3,650,000	CLOVERIE PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 24/07/2039 FRN EMTN	EUR	3,985,252.14	0.71
200,000	VOLKSBANK WIEN AG 06/10/2027 FRN	EUR	200,800.02	0.04	500,000	CRH FINANCE DAC 3.125% 03/04/2023	EUR	559,710.01	0.10
			17,814,353.23	3.12	650,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING UNLIMITED CO 4.625% 22/02/2027 EMTN	EUR	825,129.51	0.14
Švýcarsko					600,000	GE CAPITAL UK FUNDING UNLIMITED CO 4.125% 13/09/2023 EMTN	GBP	751,424.42	0.13
873,000	CREDIT SUISSE AG/GUERNSEY 0.750% 17/09/2021 EMTN	EUR	893,445.62	0.16	1,241,000	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC ZCP 04/12/2020	EUR	1,238,393.91	0.22
1,000,000	CREDIT SUISSE AG/LONDON 1.125% 15/09/2020 EMTN	EUR	1,025,380.02	0.18	725,000	PARTNERRE IRELAND FINANCE DAC 1.250% 15/09/2026	EUR	701,343.25	0.12
1,375,000	CREDIT SUISSE AG/LONDON 1.375% 31/01/2022 EMTN	EUR	1,425,732.00	0.25				12,183,866.82	2.14
1,205,000	CREDIT SUISSE AG/LONDON 1.500% 10/04/2026 EMTN	EUR	1,244,307.02	0.22	Belgie				
3,300,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 17/07/2025 FRN EMTN	EUR	3,285,974.90	0.58	3,405,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 1.150% 22/01/2027 EMTN	EUR	3,355,355.10	0.58
6,000,000	UBS AG 12/02/2026 FRN EMTN	EUR	6,600,000.00	1.15	1,130,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 1.500% 17/03/2025 EMTN	EUR	1,172,092.57	0.21
1,380,000	UBS AG/LONDON 0.250% 10/01/2022 EMTN	EUR	1,372,948.17	0.24	1,000,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	1,061,100.01	0.19
1,100,000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG 3.491% 23/05/2023	USD	883,653.70	0.15	1,000,000	ARGENTA SPAARBANK NV 24/05/2026 FRN	EUR	1,076,700.00	0.19
			16,731,441.43	2.93	700,000	BELFIUS BANK SA/NV 1.000% 26/10/2024 EMTN	EUR	688,953.98	0.12
					800,000	BELFIUS BANK SA/NV 3.125% 11/05/2026	EUR	866,791.99	0.15

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,700,000	KBC GROUP NV FRN PERP	EUR	1,760,112.00	0.31
500,000	KBC GROUP NV 11/03/2027 FRN EMTN	EUR	516,705.02	0.09
900,000	KBC GROUP NV 25/11/2024 FRN EMTN	EUR	931,572.10	0.16
			11,429,382.77	2.00
Island				
550,000	ARION BANKI HF 0.750% 29/06/2020 EMTN	EUR	555,610.02	0.10
1,395,000	ARION BANKI HF 1.625% 01/12/2021 EMTN	EUR	1,445,366.48	0.25
1,300,000	ARION BANKI HF 2.500% 26/04/2019 EMTN	EUR	1,332,292.01	0.23
2,235,000	ISLANDSBANKI HF 1.750% 07/09/2020	EUR	2,312,107.43	0.40
1,820,000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN	EUR	1,821,401.60	0.32
1,590,000	LANDSBANKINN HF 1.000% 30/05/2023 EMTN	EUR	1,589,952.33	0.28
1,690,000	LANDSBANKINN HF 1.625% 15/03/2021 EMTN	EUR	1,746,390.23	0.31
			10,803,120.10	1.89
Portugalsko				
4,600,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	4,897,252.28	0.86
1,000,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 3.875% 01/04/2021 EMTN	EUR	1,108,560.10	0.19
			6,005,812.38	1.05
Švédsko				
1,500,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 3.000% 18/12/2020 EMTN	GBP	1,781,037.52	0.31
995,000	SKF AB 1.625% 02/12/2022	EUR	1,038,252.65	0.18
795,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 02/03/2028 FRN EMTN	EUR	796,041.43	0.14
1,600,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 15/01/2024 FRN	EUR	1,630,512.00	0.29
			5,245,843.60	0.92
Finsko				
3,000,000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	3,482,879.79	0.61
220,000	SAMPO OYJ 1.000% 18/09/2023 EMTN	EUR	221,665.41	0.04
			3,704,545.20	0.65
Kajmanské ostrovy				
1,500,000	CK HUTCHISON FINANCE 16 LTD 1.250% 06/04/2023	EUR	1,533,164.99	0.27
2,115,000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	2,128,176.47	0.37
			3,661,341.46	0.64
Dánsko				
600,000	JYSKE BANK A/S 0.625% 14/04/2021 EMTN	EUR	606,725.97	0.11
2,545,000	TDC A/S 1.750% 27/02/2027 EMTN	EUR	2,539,273.80	0.44
			3,145,999.77	0.55
Kanada				
815,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	810,272.98	0.14
1,350,000	GREAT-WEST LIFEFCO INC 1.750% 07/12/2026	EUR	1,389,393.09	0.25
			2,199,666.07	0.39
Bermudy				
1,500,000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	1,612,200.05	0.28
			1,612,200.05	0.28
Jersey				
1,000,000	GLENCORE FINANCE EUROPE LTD 1.875% 13/09/2023 EMTN	EUR	1,035,550.00	0.18
500,000	GLENCORE FINANCE EUROPE LTD 4.625% 03/04/2018 EMTN	EUR	500,000.00	0.09
			1,535,550.00	0.27

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Mexiko				
1,000,000	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV 1.750% 20/03/2023	EUR	1,039,340.06	0.18
			1,039,340.06	0.18
Spojené arabské emiráty				
500,000	GLENCORE FINANCE DUBAI LTD 2.625% 19/11/2018 EMTN	EUR	508,240.00	0.09
			508,240.00	0.09
			538,223,630.52	94.39
Subjekty kolektivního investování				
Otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
2,400	NN (L) ABSOLUTE RETURN BOND - Z CAP EUR	EUR	12,346,344.00	2.17
15,430	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	15,504,529.22	2.71
			27,850,873.22	4.88
			27,850,873.22	4.88

Portfolio cenných papírů celkem **566,074,503.74** **99.27**

Finanční deriváty k 31/03/2018

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Swapy úrokového selhání						
CDS GLENCORE INTERNATIONAL AG 5.000% 20/06/2022	Prodat	5.000	20/06/2022	EUR	5,000,000.00	827,672.90
CDS ZURICH	Prodat	1.000	20/06/2018	EUR	2,500,000.00	5,190.20
FINANCE USA INC CDS ANGLO AMERICAN PLC 5.000% 20/06/2022	Koupit	5.000	20/06/2022	EUR	5,000,000.00	(854,894.85)
						(22,031.75)
K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR	
Úrokové swapy						
3.676	Floating	11/06/2018	EUR	5,000,000.00	39,686.40	
0.201	Floating	13/03/2022	EUR	40,000,000.00	22,777.60	
(0.171)	Floating	13/10/2019	EUR	19,500,000.00	15,462.92	
0.897	Floating	13/10/2027	EUR	5,500,000.00	(9,414.40)	
0.789	Floating	20/12/2027	EUR	10,500,000.00	(143,587.39)	
Floating		3.706	08/03/2021	USD	11,250,000.00	(279,462.31)
Floating		4.190	19/06/2026	EUR	3,000,000.00	(830,438.34)
						(1,184,975.52)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 31/03/2018 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
Měnové forwardy				
1,990,658.90 USD	1,597,291.39 EUR	29/06/2018	1,597,291.39	10,603.34
9,594,350.01 EUR	8,427,631.00 GBP	29/06/2018	9,594,350.01	9,283.94
25,715,486.60 EUR	32,214,891.60 USD	29/06/2018	25,715,486.60	(305,121.24)
			36,907,128.00	(285,233.96)

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
Úrokové futures				
7	EURO BUXL 30Y BOND 07/06/2018	EUR	1,157,660.00	33,249.75
135	EURO-BOBL FUTURE 07/06/2018	EUR	17,718,750.00	114,750.00
(14)	EURO-BUND FUTURE 07/06/2018	EUR	2,232,020.00	(2,660.00)
(30)	EURO-SCHATZ FUTURE 07/06/2018	EUR	3,359,250.00	(5,100.00)
(16)	LONG GILT FUTURE 27/06/2018	GBP	2,241,468.66	(38,507.56)
(2)	US LONG BOND (CBT) 20/06/2018	USD	238,443.71	(5,386.84)
(20)	US 10YR NOTE (CBT) 20/06/2018	USD	1,970,006.50	(18,676.06)
(77)	US 10YR ULTRA FUTURE 20/06/2018	USD	8,130,399.54	(116,922.29)
(19)	US 5YR NOTE (CBT) 29/06/2018	USD	1,768,311.44	(7,845.22)
			38,816,309.85	(47,098.22)

Finanční deriváty celkem (1,539,339.45)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	566,074,503.74	99.27
Finanční deriváty celkem	(1,539,339.45)	(0.27)
Hotovost v bance	170,588.89	0.03
Ostatní aktiva a pasiva	5,505,948.67	0.97
Čistá aktiva celkem	570,211,701.85	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) EURO Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	EUR	448,481,867.47	Počet akcií			
	30/09/2017	EUR	505,783,516.96				
	30/09/2016	EUR	421,195,126.96		Capitalisation V (EUR)	31/03/2018	678,760
Čistá hodnota aktiv na akcii**					30/09/2017	672,493	
					30/09/2016	700,164	
				Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	8,891	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	EUR	178.20		30/09/2017	13,437	
	30/09/2017	EUR	186.65		30/09/2016	8,180	
	30/09/2016	EUR	155.91	Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	8,891	
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2018	CZK	141,445.88		30/09/2017	13,437	
	30/09/2017	CZK	148,833.77		30/09/2016	8,180	
	30/09/2016	CZK	-	Distribution P (EUR)	31/03/2018	53,715	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	EUR	156.18		30/09/2017	59,821	
	30/09/2017	EUR	164.33		30/09/2016	65,884	
	30/09/2016	EUR	138.52	Distribution R (EUR)	31/03/2018	1,540	
Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	EUR	231.65		30/09/2017	-	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2016	-	
	30/09/2016	EUR	-	Dividendy			
Capitalisation V (EUR)	31/03/2018	EUR	252.20	Distribution P (EUR)	14/12/2017	EUR	1.30
	30/09/2017	EUR	265.24				
	30/09/2016	EUR	223.38	Poplatek za správu v %*			
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	EUR	143.08	Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	0.70%	
	30/09/2017	EUR	150.92	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2018	0.72%	
	30/09/2016	EUR	127.86	Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	1.61%	
Distribution P (EUR)	31/03/2018	EUR	106.71	Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	0.95%	
	30/09/2017	EUR	113.56	Capitalisation V (EUR)	31/03/2018	1.52%	
	30/09/2016	EUR	97.40	Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	2.11%	
Distribution R (EUR)	31/03/2018	EUR	231.65	Distribution P (EUR)	31/03/2018	1.61%	
	30/09/2017	EUR	-	Distribution R (EUR)	31/03/2018	0.95%	
	30/09/2016	EUR	-	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018	151.53%	
Počet akcií							
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018		1,107,884				
	30/09/2017		1,286,588				
	30/09/2016		1,344,146				
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2018		5,053				
	30/09/2017		5,188				
	30/09/2016		-				
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018		280,330				
	30/09/2017		296,574				
	30/09/2016		344,768				
Capitalisation R (EUR)	31/03/2018		2,479				
	30/09/2017		-				
	30/09/2016		-				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) EURO Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		437,387,288.38
Akcie		437,387,288.38
Finanční deriváty celkem		31,467.91
Měnové forwardy		31,467.91
Hotovost v bance		3,692,320.96
Ostatní aktiva	4,14	37,843,264.65
Aktiva celkem		478,954,341.90
Běžná pasiva	4,14	(30,472,474.43)
Pasiva celkem		(30,472,474.43)
Čistá aktiva na konci období		448,481,867.47

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) EURO Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Francie				
595,123	AXA SA	EUR	12,854,656.80	2.87
102,331	BNP PARIBAS SA	EUR	6,157,256.27	1.37
195,912	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	7,799,256.72	1.74
253,182	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	10,851,380.52	2.42
51,041	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA -REG	EUR	6,119,815.90	1.36
253,272	CNP ASSURANCES	EUR	5,192,076.00	1.16
659,759	ENGIE SA	EUR	8,943,033.25	1.99
26,055	KERING SA	EUR	10,130,184.00	2.26
281,648	KLEPIERRE SA	EUR	9,223,972.00	2.06
67,257	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	16,827,701.40	3.75
148,396	PEUGEOT SA	EUR	2,901,141.80	0.65
87,689	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	4,961,443.62	1.11
463,601	TOTAL SA	EUR	21,385,914.13	4.76
			123,347,832.41	27.50
Německo				
54,078	ALLIANZ SE -REG	EUR	9,917,905.20	2.21
131,317	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	11,575,593.55	2.58
52,098	CONTINENTAL AG	EUR	11,685,581.40	2.61
124,241	COVESTRO AG	EUR	9,921,886.26	2.21
82,688	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	9,145,292.80	2.04
372,856	DEUTSCHE LUFTHANSA AG -REG	EUR	9,671,884.64	2.16
324,704	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	9,299,522.56	2.07
58,932	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	3,657,319.92	0.82
97,013	LEG IMMOBILIEN AG	EUR	8,861,167.42	1.98
12,194	LINDE AG -TENDER	EUR	2,086,393.40	0.47
181,048	METRO AG	EUR	2,605,280.72	0.58
171,941	SAP SE	EUR	14,609,826.77	3.25
19,534	SIEMENS AG -REG	EUR	2,022,159.68	0.45
170,717	UNIPER SE	EUR	4,225,245.75	0.94
170,408	UNITED INTERNET AG -REG	EUR	8,707,848.80	1.94
			117,992,908.87	26.31
Nizozemsko				
379,099	ABN AMRO GROUP NV -CVA	EUR	9,276,552.53	2.07
246,969	ASR NEDERLAND NV	EUR	8,574,763.68	1.91
1,057,377	ING GROEP NV	EUR	14,486,064.90	3.22
121,526	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	9,799,856.64	2.19
256,955	PHILIPS LIGHTING NV	EUR	7,837,127.50	1.75
234,239	UNILEVER NV -CVA	EUR	10,744,542.93	2.40
			60,718,908.18	13.54
Španělsko				
46,834	AENA SME SA	EUR	7,664,384.10	1.71
36,823	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	2,208,643.54	0.49
1,396,608	BANCO DE SABADELL SA	EUR	2,319,765.89	0.52
417,831	BANCO SANTANDER SA	EUR	2,212,415.15	0.49
2,231,660	DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL DE ALIMENTACION SA	EUR	7,692,532.02	1.72
99,609	ENAGAS SA	EUR	2,214,308.07	0.49
327,849	ENDESA SA	EUR	5,863,579.37	1.31
1,290,752	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA -DI	EUR	9,061,079.04	2.02
177,437	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	2,207,316.28	0.49

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
216,884	REPSOL SA	EUR	3,126,382.86	0.70
			44,570,406.32	9.94
Itálie				
2,700,850	ENEL SPA	EUR	13,423,224.50	2.99
464,239	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA	EUR	4,432,553.97	0.99
234,415	RECORDATI SPA	EUR	7,027,761.70	1.57
129,943	UNICREDIT SPA	EUR	2,207,471.68	0.49
			27,091,011.85	6.04
Belgie				
80,486	AGEAS	EUR	3,377,192.56	0.75
31,256	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	2,790,535.68	0.62
422,334	BPOST SA	EUR	7,754,052.24	1.73
146,132	UCB SA	EUR	9,671,015.76	2.16
			23,592,796.24	5.26
Rakousko				
248,237	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	10,128,069.60	2.26
142,272	VOESTALPINE AG	EUR	6,056,519.04	1.35
			16,184,588.64	3.61
Lucembursko				
205,391	APERAM SA	EUR	7,975,332.53	1.78
108,283	ARCELORMITTAL	EUR	2,782,873.10	0.62
			10,758,205.63	2.40
Finsko				
15,681	DNA OYJ	EUR	276,456.03	0.06
168,055	NESTE OYJ	EUR	9,511,913.00	2.12
			9,788,369.03	2.18
Irsko				
683,489	AIB GROUP PLC	EUR	3,342,261.21	0.75
			3,342,261.21	0.75
			437,387,288.38	97.53
Portfolio cenných papírů celkem			437,387,288.38	97.53

Finanční deriváty k 31/03/2018

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
Měnové forwardy				
731,628,559.76	CZK	28,785,612.09 EUR 10/04/2018	28,785,612.09	31,905.49
277,854.07	EUR	7,065,359.50 CZK 10/04/2018	277,854.07	(437.58)
			29,063,466.16	31,467.91
Finanční deriváty celkem			31,467.91	

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) EURO Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	437,387,288.38	97.53
Finanční deriváty celkem	31,467.91	0.01
Hotovost v bance	3,692,320.96	0.82
Ostatní aktiva a pasiva	7,370,790.22	1.64
Čistá aktiva celkem	448,481,867.47	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	EUR	1,228,740,584.16	Počet akcií		
	30/09/2017	EUR	1,178,896,408.48			
	30/09/2016	EUR	1,207,093,862.25			
Čistá hodnota aktiv na akcii**					31/03/2018	13,048
					30/09/2017	-
					30/09/2016	-
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	EUR	587.01	Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	150,169
	30/09/2017	EUR	580.44		30/09/2017	89,002
	30/09/2016	EUR	599.29		30/09/2016	120,689
Capitalisation N (EUR)	31/03/2018	EUR	560.78	Capitalisation V (EUR)	31/03/2018	1,392,157
	30/09/2017	EUR	554.57		30/09/2017	1,576,460
	30/09/2016	EUR	572.91		30/09/2016	1,580,919
Capitalisation O (EUR)	31/03/2018	EUR	560.89	Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	36,014
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	40,752
	30/09/2016	EUR	-		30/09/2016	58,311
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	EUR	553.30	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2018	24,058
	30/09/2017	EUR	548.11		30/09/2017	24,673
	30/09/2016	EUR	567.94		30/09/2016	22,682
Capitalisation V (EUR)	31/03/2018	EUR	153.12	Distribution O (EUR)	31/03/2018	1,866
	30/09/2017	EUR	151.62		30/09/2017	-
	30/09/2016	EUR	157.00		30/09/2016	-
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	EUR	545.16	Distribution P (EUR)	31/03/2018	26,423
	30/09/2017	EUR	540.29		30/09/2017	27,155
	30/09/2016	EUR	560.39		30/09/2016	36,657
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2018	EUR	6,749.05	Distribution R (EUR)	31/03/2018	422,850
	30/09/2017	EUR	6,661.63		30/09/2017	-
	30/09/2016	EUR	6,853.21		30/09/2016	-
Distribution O (EUR)	31/03/2018	EUR	1,222.74	Dividendy		
	30/09/2017	EUR	-			
	30/09/2016	EUR	-			
Distribution P (EUR)	31/03/2018	EUR	1,221.91	Distribution P (EUR)	14/12/2017	EUR 0.53
	30/09/2017	EUR	1,210.85			
	30/09/2016	EUR	1,257.78			
Distribution R (EUR)	31/03/2018	EUR	30.87	Poplatek za správu v %*		
	30/09/2017	EUR	-			
	30/09/2016	EUR	-			
Počet akcií				Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	0.50%
				Capitalisation N (EUR)	31/03/2018	0.55%
				Capitalisation O (EUR)	31/03/2018	0.41%
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018		1,172,434	Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	0.86%
	30/09/2017		1,118,074	Capitalisation V (EUR)	31/03/2018	0.79%
	30/09/2016		1,046,702	Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	0.95%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2018		13,053	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2018	0.14%
	30/09/2017		41,190	Distribution O (EUR)	31/03/2018	0.40%
	30/09/2016		50,332			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Distribution P (EUR)	31/03/2018	0.85%
Distribution R (EUR)	31/03/2018	0.57%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018	(12.06%)

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Obižníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdílení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		1,110,510,284.75
Subjekty kolektivního investování		116,581,453.69
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		993,928,831.06
Finanční deriváty celkem		7,579,282.66
Swapy úrokového selhání		4,033,094.11
Úrokové swapy		2,198,671.97
Swapy celkových výnosů		556,792.60
Futures		790,723.98
Hotovost v bance		115,558,440.05
Marginální vklady		1,191,563.66
Ostatní aktiva	4,14	20,512,543.02
Aktiva celkem		1,255,352,114.14
Běžná pasiva	4,14	(26,611,529.98)
Pasiva celkem		(26,611,529.98)
Čistá aktiva na konci období		1,228,740,584.16

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					339,770	COMPARTIMENT LOGGIAS 2001-1 2001-1 SR 27/12/2023 FRN	EUR	340,115.89	0.03
					100,000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA 29/01/2028 FRN	EUR	95,375.00	0.01
					400,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.500% 03/04/2025 EMTN	EUR	399,720.00	0.03
					1,000,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.500% 19/02/2026 EMTN	EUR	986,800.00	0.08
					2,500,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.750% 05/05/2027 EMTN	EUR	2,485,574.93	0.20
					500,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0.750% 01/12/2022 EMTN	EUR	505,604.98	0.04
					400,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0.875% 19/01/2022 EMTN	EUR	407,736.02	0.03
					500,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.250% 14/04/2026 EMTN	EUR	503,660.01	0.04
					200,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 03/05/2027 EMTN	EUR	201,554.02	0.02
					100,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.875% 20/12/2026 EMTN	EUR	103,460.00	0.01
					800,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 2.375% 27/11/2020 EMTN	EUR	848,935.98	0.07
					400,000	CREDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH SA 0.625% 02/02/2026 EMTN	EUR	398,924.01	0.03
					300,000	CREDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH SA 2.500% 11/09/2023 EMTN	EUR	336,078.00	0.03
					800,000	DANONE SA 0.709% 03/11/2024 EMTN	EUR	794,168.03	0.06
					500,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	513,520.01	0.04
					521,000	ENGIE SA 3.000% 01/02/2023 EMTN	EUR	584,103.52	0.05
					500,000	EUTELSAT SA 1.125% 23/06/2021	EUR	513,220.03	0.04
					300,000	EUTELSAT SA 2.625% 13/01/2020	EUR	311,859.01	0.03
					1,000,000	EUTELSAT SA 3.125% 10/10/2022	EUR	1,115,540.01	0.09
					700,000	EUTELSAT SA 5.000% 14/01/2019	EUR	727,545.00	0.06
					415,498	FCC MINOTAURE 2004-1 A 22/12/2026 FRN	EUR	416,436.94	0.03
					700,000	FCT BAVARIAN SKY FRANCE -FRE3 A 22/04/2025 FRN	EUR	701,330.00	0.06
					500,000	FCT TITRISOCRAM 2017 2017-1 A 25/07/2036 FRN	EUR	503,308.00	0.04
					7,400,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT ZCP 25/05/2022	EUR	7,446,916.22	0.61
					9,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.250% 25/11/2026	EUR	8,800,289.82	0.72
					1,250,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.000% 25/11/2025	EUR	1,309,074.88	0.11
					1,960,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.500% 25/05/2031	EUR	2,093,475.96	0.17
					2,240,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2023	EUR	2,441,734.33	0.20
					11,390,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2066	EUR	11,541,714.91	0.94
					19,650,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.250% 25/10/2022	EUR	21,767,679.12	1.78
					1,500,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.750% 25/10/2027	EUR	1,799,700.05	0.15
					4,900,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.000% 25/04/2022	EUR	5,537,734.95	0.45
					1,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.250% 25/10/2021	EUR	1,125,720.06	0.09
					18,280,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.500% 25/04/2020	EUR	19,799,250.25	1.62
					1,250,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.500% 25/04/2026	EUR	1,559,637.45	0.13
					10,150,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.750% 25/04/2021	EUR	11,435,091.80	0.93
					1,050,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/10/2021	EUR	1,574,831.94	0.13
					9,340,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.250% 25/04/2019	EUR	9,820,449.32	0.80
					1,300,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.250% 25/10/2023	EUR	1,604,694.05	0.13
					1,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.500% 25/04/2041	EUR	1,630,820.01	0.13
					5,850,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.750% 25/04/2035	EUR	9,185,494.38	0.75
					920,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.000% 25/04/2029	EUR	1,385,989.21	0.11
					8,099,061	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.750% 25/10/2032	EUR	13,368,391.48	1.10
					1,050,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 6.000% 25/10/2025	EUR	1,498,476.06	0.12
					500,000	HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT SAS 0.625% 27/03/2023 EMTN	EUR	494,575.01	0.04
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje									
Francie									
300,000	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 3.125% 04/01/2024 EMTN	EUR	348,651.01	0.03					
200,000	AGENCE FRANCE LOCALE 0.375% 20/03/2022 EMTN	EUR	202,606.02	0.02					
1,000,000	APRR SA 1.125% 09/01/2026 EMTN	EUR	1,008,239.97	0.08					
500,000	APRR SA 1.250% 06/01/2027 EMTN	EUR	505,430.00	0.04					
800,000	APRR SA 4.875% 21/01/2019 EMTN	EUR	832,052.80	0.07					
300,000	ARKEMA SA 1.500% 20/04/2027 EMTN	EUR	305,355.01	0.02					
200,000	AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE SA 4.000% 24/09/2018 EMTN	EUR	203,990.00	0.02					
400,000	AXA BANK 0.125% 14/03/2022 EMTN	EUR	401,351.99	0.03					
600,000	AXA SA FRN PERP EMTN	EUR	642,683.95	0.05					
523,000	AXA SA 28/05/2029 FRN EMTN	EUR	531,263.41	0.04					
1,400,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.250% 14/06/2019 EMTN	EUR	1,407,251.97	0.11					
1,000,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 17/07/2025 EMTN	EUR	978,399.96	0.08					
600,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 3.000% 21/05/2024 EMTN	EUR	654,437.99	0.05					
300,000	BNP PARIBAS CARDIF SA FRN PERP	EUR	325,176.60	0.03					
845,000	BNP PARIBAS SA 0.750% 11/11/2022 EMTN	EUR	854,751.23	0.07					
625,000	BNP PARIBAS SA 1.125% 11/06/2026 EMTN	EUR	611,287.50	0.05					
700,000	BNP PARIBAS SA 1.125% 15/01/2023 EMTN	EUR	720,138.99	0.06					
201,000	BNP PARIBAS SA 1.250% 19/03/2025 EMTN	EUR	201,998.99	0.02					
450,000	BNP PARIBAS SA 20/03/2026 FRN EMTN	EUR	476,865.00	0.04					
300,000	BNP PARIBAS SA 2.375% 17/02/2025 EMTN	EUR	314,586.00	0.03					
200,000	BPCE SA 0.375% 05/10/2023 EMTN	EUR	196,852.01	0.02					
100,000	BPCE SA 0.875% 31/01/2024 EMTN	EUR	99,156.00	0.01					
200,000	BPCE SA 1.375% 23/03/2026 EMTN	EUR	199,530.00	0.02					
500,000	BPCE SA 30/11/2027 FRN EMTN	EUR	534,115.03	0.04					
1,500,000	BPCE SFH SA 1.750% 27/06/2024 EMTN	EUR	1,622,625.05	0.13					
2,200,000	BPCE SFH SA 3.750% 13/09/2021 EMTN	EUR	2,489,805.93	0.20					
300,000	BPIFRANCE FINANCEMENT SA 0.500% 25/05/2025 EMTN	EUR	299,799.00	0.02					
1,400,000	BUMP 10 FCT -10 A 27/02/2028 FRN	EUR	1,404,039.00	0.11					
1,000,000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 4.000% 25/10/2019	EUR	1,069,690.02	0.09					
3,400,000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 4.125% 25/04/2023 EMTN	EUR	4,095,163.97	0.33					
6,700,000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 4.375% 25/10/2021	EUR	7,793,239.07	0.63					
1,500,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 3.600% 08/03/2024 EMTN	EUR	1,789,725.03	0.15					
600,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.250% 11/05/2032 EMTN	EUR	598,289.98	0.05					
400,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.750% 16/07/2020 EMTN	EUR	418,676.00	0.03					
500,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 4.250% 07/02/2019 EMTN	EUR	519,676.00	0.04					
500,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 4.875% 02/06/2021 EMTN	EUR	579,370.04	0.05					
1,500,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 5.375% 08/07/2024 EMTN	EUR	1,958,580.09	0.16					
600,000	CAPGEMINI SE 0.500% 09/11/2021	EUR	604,607.40	0.05					
1,500,000	CAPGEMINI SE 2.500% 01/07/2023	EUR	1,640,760.05	0.13					
910,000	CARREFOUR SA 1.250% 03/06/2025 EMTN	EUR	903,065.79	0.07					
750,000	CARREFOUR SA 1.750% 22/05/2019 EMTN	EUR	765,314.94	0.06					
600,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 0.200% 16/09/2022 EMTN	EUR	602,207.98	0.05					
800,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 0.375% 11/12/2024	EUR	794,239.99	0.06					
300,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 2.000% 07/05/2024 EMTN	EUR	329,276.99	0.03					
100,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 3.875% 25/04/2055 EMTN	EUR	147,271.00	0.01					

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,200,000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.000% 23/10/2018	EUR	1,228,398.00	0.10	165,000	LANXESS AG 1.000% 07/10/2026 EMTN	EUR	159,929.55	0.01
800,000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 10/04/2031	EUR	1,039,024.05	0.08	1,000,000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	1,045,159.91	0.09
1,000,000	SANTANDER ISSUANCES SAU 2.500% 18/03/2025 EMTN	EUR	1,043,629.99	0.08	1,000,000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	1,090,000.00	0.09
8,982,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.600% 30/04/2025	EUR	9,581,369.22	0.78	100,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2041 FRN EMTN	EUR	116,370.00	0.01
9,114,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.950% 30/04/2026	EUR	9,895,161.58	0.81	1,400,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	EUR	1,693,216.00	0.14
200,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.150% 31/10/2025	EUR	220,650.01	0.02	640,000	O2 TELEFONICA DEUTSCHLAND FINANZIERUNGSGMBH 1.875% 22/11/2018	EUR	647,950.08	0.05
20,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.750% 30/04/2019	EUR	20,679,199.20	1.69	500,000	RED & BLACK AUTO GERMANY S UG	EUR	502,963.14	0.04
4,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.750% 31/10/2024	EUR	4,578,599.84	0.37	500,000	HAFTUNGSBESCHRANKT -S A 15/01/2027 FRN	EUR	501,495.02	0.04
1,760,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.900% 31/10/2046	EUR	2,037,200.00	0.17	500,000	SANTANDER CONSUMER BANK AG 0.750% 17/10/2022 EMTN	EUR	273,335.02	0.02
1,995,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.450% 30/07/2066	EUR	2,526,767.07	0.21	250,000	STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA GERMANY 1.875% 15/03/2024 EMTN	EUR	294,887.51	0.02
11,092,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.000% 30/04/2020	EUR	12,092,610.54	0.98	250,000	STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA GERMANY 4.375% 29/04/2022	EUR	954,329.26	0.08
400,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.650% 30/07/2025	EUR	513,883.97	0.04	500,000	SYMRISE AG 1.750% 10/07/2019 EMTN	EUR	521,325.00	0.04
4,571,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.700% 30/07/2041	EUR	6,885,160.12	0.56	500,000	VIER GAS TRANSPORT GMBH 2.000% 12/06/2020 EMTN	EUR	501,919.98	0.04
4,776,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.800% 31/01/2024	EUR	5,996,029.10	0.49	933,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.125% 04/04/2024 EMTN	EUR	934,306.19	0.08
400,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.150% 31/10/2044	EUR	648,888.00	0.05	300,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 2.375% 06/09/2022 EMTN	EUR	322,098.02	0.03
1,531,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.400% 31/01/2023	EUR	1,919,797.40	0.16				99,109,967.00	8.07
10,572,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.750% 30/07/2032	EUR	16,384,062.51	1.34					
9,040,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.850% 31/01/2022	EUR	11,111,154.67	0.90					
200,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 1.447% 22/01/2027 EMTN	EUR	197,330.00	0.02					
800,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 1.930% 17/10/2031 EMTN	EUR	785,168.03	0.06					
400,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 2.318% 17/10/2028 EMTN	EUR	418,368.01	0.03					
			124,752,557.70	10.15					
	Německo					Nizozemsko			
272,985	ASSET BACKED EUROPEAN SECURITISATION TRANSACTION ELEVEN UG -11 A 21/06/2026 FRN	EUR	273,528.79	0.02	1,300,000	ABN AMRO BANK NV 1.125% 12/01/2032	EUR	1,282,424.04	0.10
500,000	BAYERISCHE LANDESBODENKREDITANSTALT 1.875% 25/01/2023	EUR	539,874.96	0.04	270,000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	268,015.50	0.02
1,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2026	EUR	1,019,540.10	0.08	400,000	ARENA NHG 2016-I BV 2016-1NHG A2 17/06/2048 FRN	EUR	402,370.40	0.03
1,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.000% 15/08/2025	EUR	1,059,469.91	0.09	290,000	ASML HOLDING NV 0.625% 07/07/2022	EUR	292,784.02	0.02
1,800,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.750% 04/07/2022	EUR	1,956,150.05	0.16	300,000	ATRAIUS FINANCE BV 23/09/2044 FRN	EUR	343,589.40	0.03
1,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.000% 04/01/2022	EUR	1,088,480.00	0.09	800,000	AURORUS 2017 BV 2017-1 A 09/12/2077 FRN	EUR	802,641.60	0.07
500,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.000% 04/01/2037	EUR	766,589.97	0.06	300,000	BRENTAG FINANCE BV 1.125% 27/09/2025	EUR	297,615.01	0.02
800,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.750% 04/07/2028	EUR	1,141,751.95	0.09	383,380	BUMPER 6 NL FINANCE BV -6 B 19/03/2029 FRN	EUR	383,467.03	0.03
7,438,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.750% 04/07/2034	EUR	11,888,155.55	0.97	1,300,000	BUMPER 9 NL FINANCE BV -9 A 22/07/2031 FRN	EUR	1,304,275.70	0.11
450,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 5.500% 04/01/2031	EUR	717,718.48	0.06	200,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA FRN PERP	EUR	227,500.00	0.02
40,377,000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN ZCP 14/06/2019	EUR	40,701,628.25	3.32	700,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.125% 11/10/2021	EUR	698,320.01	0.06
18,750,000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN ZCP 14/09/2018	EUR	18,804,187.50	1.54	295,000	DE VOLKSBANK NV 0.125% 28/09/2020 EMTN	EUR	295,309.74	0.02
250,000	COMMERZBANK AG 0.050% 11/07/2024	EUR	244,885.01	0.02	200,000	DE VOLKSBANK NV 0.750% 24/10/2031 EMTN	EUR	186,595.99	0.02
300,000	COMMERZBANK AG 0.500% 09/06/2026 EMTN	EUR	297,036.00	0.02	1,200,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 0.875% 30/01/2024 EMTN	EUR	1,208,448.02	0.10
475,000	COMMERZBANK AG 4.000% 23/03/2026 EMTN	EUR	529,216.50	0.04	1,000,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.500% 03/04/2028 EMTN	EUR	1,000,859.99	0.08
290,000	CONTINENTAL AG 3.000% 16/07/2018 EMTN	EUR	292,679.60	0.02	500,000	DOLPHIN MASTER ISSUER BV 2014-3 A 28/09/2099 FRN	EUR	501,427.50	0.04
250,000	COVESTRO AG 1.750% 25/09/2024	EUR	263,655.02	0.02	1,059,009	DUTCH PROPERTY FINANCE 2017-1 BV 2017-1 A 28/01/2048 FRN	EUR	1,069,232.51	0.09
500,000	CRH FINANCE GERMANY GMBH 1.750% 16/07/2021 EMTN	EUR	522,410.05	0.04	1,552,243	DUTCH RESIDENTIAL MORTGAGE PORTFOLIO I BV -1 A2 26/07/2047 FRN	EUR	1,556,769.34	0.13
400,000	DAIMLER AG 0.625% 05/03/2020 EMTN	EUR	405,071.96	0.03	742,671	DUTCH RESIDENTIAL MORTGAGE PORTFOLIO II BV -2 A 26/09/2048 FRN	EUR	749,364.69	0.06
400,000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 2.500% 12/09/2023 EMTN	EUR	446,051.97	0.04	600,000	EDML 2018-1 BV 2018-1 A 29/01/2057 FRN	EUR	609,120.00	0.05
400,000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 3.000% 08/03/2024 EMTN	EUR	460,004.00	0.04	1,700,000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	1,722,525.00	0.14
600,000	DEUTSCHE BANK AG 1.500% 20/01/2022 EMTN	EUR	609,593.99	0.05	370,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.000% 16/09/2024 EMTN	EUR	370,007.40	0.03
515,010	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2046	EUR	607,399.70	0.05	2,080,000	ENEXIS HOLDING NV 1.500% 20/10/2023 EMTN	EUR	2,176,969.66	0.18
1,700,000	EUROGRID GMBH 1.500% 18/04/2028 EMTN	EUR	1,715,612.80	0.14	700,000	ENEXIS HOLDING NV 3.375% 26/01/2022 EMTN	EUR	782,621.06	0.06
879,823	FCT CREDIT AGRICOLE HABITAT 2017 2017-1 A 27/06/2052 FRN	EUR	885,550.22	0.07	450,000	EVONIK FINANCE BV 0.375% 07/09/2024 EMTN	EUR	436,615.20	0.04
1,700,000	HEIDELBERGCEMENT AG 2.250% 03/06/2024 EMTN	EUR	1,816,194.98	0.15	200,000	F VAN LANSCHOT BANKIERS NV 0.375% 31/03/2023	EUR	200,812.01	0.02
500,000	LAND BADEN-WUERTEMBERG 0.625% 09/02/2027	EUR	498,245.01	0.04	400,000	F VAN LANSCHOT BANKIERS NV 0.875% 15/02/2027	EUR	398,696.02	0.03
					200,000	GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV 1.250% 19/04/2026 EMTN	EUR	197,720.00	0.02
					2,500,000	GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV 1.375% 19/01/2027 EMTN	EUR	2,470,224.95	0.20
					2,208,943	GREEN APPLE 2017-I NHG 2017-1 A 17/03/2056 FRN	EUR	2,240,113.39	0.18

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
700,000	TELEKOM FINANZMANAGEMENT GMBH 1.500% 07/12/2026	EUR	712,977.92	0.06	670,000	JPMORGAN CHASE & CO 0.625% 25/01/2024 EMTN	EUR	658,536.30	0.05
400,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 2.500% 27/05/2019 EMTN	EUR	411,316.80	0.03	1,056,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.875% 20/01/2022 EMTN	EUR	1,074,099.72	0.09
100,000	VOLKSBANK WIEN AG 06/10/2027 FRN	EUR	100,400.01	0.01	860,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 1.250% 17/09/2021	EUR	887,158.77	0.07
			32,481,509.20	2.64	950,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 2.375% 30/09/2019	EUR	985,207.01	0.08
	Irsko				550,000	MORGAN STANLEY 1.750% 11/03/2024	EUR	569,057.48	0.05
810,000	AIB MORTGAGE BANK 0.625% 03/02/2022	EUR	829,221.31	0.07	910,000	MORGAN STANLEY 1.750% 30/01/2025	EUR	935,298.00	0.08
250,000	AQUARIUS & INVESTMENTS PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 02/10/2043 FRN EMTN	EUR	284,330.01	0.02	850,000	MORGAN STANLEY 1.875% 27/04/2027	EUR	862,222.97	0.07
1,400,000	BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 1.750% 19/03/2019	EUR	1,428,546.01	0.12	497,000	MORGAN STANLEY 23/10/2026 FRN EMTN	EUR	487,790.60	0.04
200,000	BANK OF IRELAND 3.250% 15/01/2019	EUR	205,312.40	0.02	745,000	PARKER-HANNIFIN CORP 1.125% 01/03/2025	EUR	747,220.08	0.06
486,890	BLUESTEP MORTGAGE SECURITIES NO 4 DAC -4 A 10/08/2066 FRN	EUR	489,658.03	0.04	1,000,000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.750% 19/03/2020	EUR	1,033,319.93	0.08
550,000	CLOVERIE PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 1.750% 16/09/2024 EMTN	EUR	578,904.15	0.05	645,000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.875% 06/11/2037	EUR	600,714.32	0.05
1,800,000	CLOVERIE PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 24/07/2039 FRN EMTN	EUR	1,965,329.82	0.16	750,000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.125% 30/05/2019	EUR	769,560.02	0.06
500,000	ESB FINANCE DAC 2.125% 08/06/2027 EMTN	EUR	536,650.01	0.04	1,000,000	PPG INDUSTRIES INC 0.875% 13/03/2022	EUR	1,018,949.97	0.08
1,128,040	FASTNET SECURITIES 12 DAC -12 A 10/10/2056 FRN	EUR	1,137,948.91	0.09	300,000	PPG INDUSTRIES INC 1.400% 13/03/2027	EUR	301,416.00	0.02
967,168	FASTNET SECURITIES 13 DAC -13 A 18/04/2057 FRN	EUR	973,180.26	0.08	515,000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 1.125% 02/11/2023	EUR	533,493.67	0.04
250,000	FASTNET SECURITIES 9 DAC -9 A2 10/08/2053 FRN	EUR	251,975.00	0.02	400,000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 2.000% 05/11/2021	EUR	426,428.04	0.03
900,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING UNLIMITED CO 4.625% 22/02/2027 EMTN	EUR	1,142,487.01	0.09	1,230,000	SES GLOBAL AMERICAS HOLDINGS GP 1.875% 24/10/2018 EMTN	EUR	1,243,665.30	0.10
2,000,000	GERMAN POSTAL PENSIONS SECURITISATION PLC 3.750% 18/01/2021	EUR	2,211,876.00	0.18	664,571	SLM STUDENT LOAN TRUST 2003-5 2003-5 A5 17/06/2024 FRN	EUR	664,669.14	0.05
3,800,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 0.800% 15/03/2022	EUR	3,944,399.81	0.32	145,000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 1.000% 10/09/2021 EMTN	EUR	149,089.00	0.01
1,050,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.000% 18/02/2045	EUR	1,132,036.54	0.09	385,000	WELLS FARGO & CO 1.500% 12/09/2022 EMTN	EUR	398,913.89	0.03
300,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.400% 15/05/2030	EUR	346,296.00	0.03	400,000	WELLS FARGO & CO 2.625% 16/08/2022 EMTN	EUR	433,691.99	0.04
600,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 3.400% 18/03/2024	EUR	712,385.97	0.06		Velká Británie		30,161,191.43	2.45
3,900,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 5.400% 13/03/2025	EUR	5,224,518.23	0.43	300,000	AVIVA PLC 05/07/2043 FRN EMTN	EUR	363,483.03	0.03
4,250,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 5.900% 18/10/2019	EUR	4,676,699.70	0.38	455,000	BARCLAYS PLC 24/01/2026 FRN EMTN	EUR	446,614.34	0.04
507,000	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC ZCP 04/12/2020	EUR	505,935.31	0.04	1,900,000	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 0.375% 13/03/2019 EMTN	EUR	1,906,061.00	0.16
395,000	PARTNERRE IRELAND FINANCE DAC 1.250% 15/09/2026	EUR	382,111.15	0.03	955,000	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 2.250% 16/01/2030 EMTN	EUR	959,650.77	0.08
1,240,000	WILLOW NO 2 IRELAND PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 3.375% 27/06/2022 EMTN	EUR	1,391,044.40	0.11	296,000	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 4.875% 24/02/2021 EMTN	EUR	334,826.29	0.03
			30,350,846.03	2.47	1,800,000	BG ENERGY CAPITAL PLC 3.000% 16/11/2018 EMTN	EUR	1,836,259.20	0.15
	Spojené státy americké				1,000,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.526% 26/09/2022 EMTN	EUR	1,045,459.98	0.09
665,000	ABBVIE INC 1.375% 17/05/2024	EUR	673,478.76	0.05	402,000	DUNCAN FUNDING 2015-1 PLC 2015-1 A2A 17/12/2062 FRN	EUR	404,648.38	0.03
2,785,000	AT&T INC 1.800% 05/09/2026	EUR	2,834,461.63	0.24	150,000	FCE BANK PLC 1.875% 18/04/2019 EMTN	EUR	153,086.99	0.01
2,500,000	AT&T INC 2.350% 05/09/2029	EUR	2,550,175.10	0.21	795,000	GOSFORTH FUNDING 2016-1 PLC 2016-1X A2A 15/02/2058 FRN	EUR	800,387.72	0.07
415,000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036	EUR	421,988.59	0.03	155,823	GOSFORTH FUNDING 2016-2 PLC 2016-2X A1A 24/07/2058 FRN	EUR	156,207.35	0.01
560,000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2022 FRN EMTN	EUR	565,891.21	0.05	150,000	HBOS PLC 18/03/2030 FRN EMTN	EUR	174,551.99	0.01
855,000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2025 FRN EMTN	EUR	867,816.46	0.07	1,400,000	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC 5.000% 02/12/2019 EMTN	EUR	1,517,263.99	0.12
500,000	BANK OF AMERICA CORP 0.750% 26/07/2023 EMTN	EUR	497,280.01	0.04	1,975,000	LANARK MASTER ISSUER PLC 2015-1X 2A 22/12/2054 FRN	EUR	1,983,739.38	0.16
850,000	BANK OF AMERICA CORP 2.375% 19/06/2024 EMTN	EUR	919,291.94	0.07	537,000	LEEDS BUILDING SOCIETY 0.500% 03/07/2024 EMTN	EUR	533,171.21	0.04
135,000	BERKSHIRE HATHAWAY INC 0.250% 17/01/2021	EUR	135,564.30	0.01	400,000	LEEDS BUILDING SOCIETY 2.625% 01/04/2021 EMTN	EUR	426,112.00	0.03
755,000	BERKSHIRE HATHAWAY INC 1.300% 15/03/2024	EUR	777,038.38	0.06	1,000,000	LLOYDS BANK PLC 0.500% 22/07/2020	EUR	1,016,049.96	0.08
595,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	588,621.61	0.05	440,000	LLOYDS BANK PLC 1.000% 19/11/2021 EMTN	EUR	450,617.21	0.04
450,000	CHUBB INA 1.550% 15/03/2028	EUR	452,259.00	0.04	1,250,000	LLOYDS BANK PLC 4.875% 13/01/2023 EMTN	EUR	1,522,087.48	0.12
350,000	CITIGROUP INC 0.750% 26/10/2023 EMTN	EUR	346,902.49	0.03	500,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 0.750% 09/11/2021 EMTN	EUR	506,645.01	0.04
115,000	CITIGROUP INC 1.625% 21/03/2028 EMTN	EUR	115,451.95	0.01	500,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0.625% 25/03/2027 EMTN	EUR	488,270.00	0.04
1,000,000	COCA-COLA CO/THE 1.875% 22/09/2026	EUR	1,073,489.99	0.09	500,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 08/03/2026 FRN	EUR	503,364.99	0.04
1,000,000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS US LLC 2.625% 06/11/2023 EMTN	EUR	1,103,020.10	0.09	210,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 1.375% 29/06/2032 EMTN	EUR	211,255.80	0.02
475,000	GENERAL ELECTRIC CO 2.125% 17/05/2037	EUR	444,357.77	0.04	500,000	NGG FINANCE PLC 18/06/2076 FRN	EUR	538,144.99	0.04
800,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.375% 15/05/2024 EMTN	EUR	810,007.94	0.07	227,357	PARAGON MORTGAGES NO 22 PLC -22 A1 15/09/2042 FRN	EUR	227,389.93	0.02
200,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 2.000% 22/03/2028 EMTN	EUR	203,592.00	0.02					

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
500,000	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD 1.750% 12/09/2022 EMTN	EUR	533,240.02	0.04	500,000	TDC A/S 1.750% 27/02/2027 EMTN	EUR	498,875.01	0.04
1,243,934	RED & BLACK AUTO LEASE GERMANY 2 SA -2 A 15/11/2027 FRN	EUR	1,246,377.43	0.10				2,634,978.14	0.21
			6,435,362.02	0.52					
	Norsko					Jersey			
200,000	DNB BANK ASA 01/03/2027 FRN EMTN	EUR	201,832.00	0.02	70,000	EURO DM SECURITIES LTD ZCP 08/04/2021	DEM	35,592.98	0.00
600,000	DNB BANK ASA 1.125% 01/03/2023 EMTN	EUR	618,120.02	0.05	300,000	EURO DM SECURITIES LTD ZCP 08/04/2026	DEM	141,439.13	0.01
440,000	DNB BANK ASA 20/03/2028 FRN	EUR	438,420.40	0.04	500,000	GLENCORE FINANCE EUROPE LTD 1.250% 17/03/2021 EMTN	EUR	511,235.01	0.05
1,800,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.250% 07/09/2026 EMTN	EUR	1,724,922.04	0.13				688,267.12	0.06
755,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.375% 20/10/2020	EUR	765,396.35	0.06		Litva			
100,000	SANTANDER CONSUMER BANK AS 0.750% 01/03/2023 EMTN	EUR	100,303.01	0.01	300,000	LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.125% 22/10/2035 EMTN	EUR	327,571.50	0.03
1,000,000	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA 0.375% 10/02/2022 EMTN	EUR	995,960.01	0.08	400,000	LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 09/03/2021	USD	352,888.56	0.03
975,000	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA 0.500% 30/01/2025	EUR	970,047.00	0.08				680,460.06	0.06
595,000	STATKRAFT AS 1.125% 20/03/2025 EMTN	EUR	601,443.90	0.05		Mexiko			
			6,416,444.73	0.52	500,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.259% 22/07/2023	EUR	565,210.00	0.05
	Nový Zéland							565,210.00	0.05
440,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.125% 22/09/2023 EMTN	EUR	432,093.21	0.04		Singapur			
900,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.625% 27/01/2022	EUR	915,803.97	0.07	560,000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 0.250% 21/03/2022	EUR	562,038.35	0.05
1,400,000	ASB FINANCE LTD 0.500% 17/06/2020 EMTN	EUR	1,412,333.85	0.11				562,038.35	0.05
1,020,000	ASB FINANCE LTD/LONDON 0.250% 14/04/2021 EMTN	EUR	1,026,905.42	0.08		Jižní Korea			
810,000	ASB FINANCE LTD/LONDON 0.625% 18/10/2024 EMTN	EUR	809,230.49	0.07	500,000	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.000% 30/04/2020 EMTN	EUR	519,029.96	0.04
220,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.500% 13/05/2023	EUR	217,342.40	0.02				519,029.96	0.04
875,000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.250% 06/04/2022 EMTN	EUR	877,152.52	0.07		Lotyšsko			
			5,690,861.86	0.46	300,000	LATVIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.375% 07/10/2026	EUR	289,116.00	0.02
	Švédsko				200,000	LATVIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.375% 16/05/2036	EUR	194,132.00	0.02
245,000	ATLAS COPCO AB 0.625% 30/08/2026 EMTN	EUR	237,716.15	0.02				483,248.00	0.04
520,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.875% 23/01/2026	EUR	511,128.79	0.04		Kajmanské ostrovy			
1,100,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.750% 16/06/2022 EMTN	EUR	1,128,655.12	0.09	395,000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	397,460.85	0.03
335,000	SKF AB 1.625% 02/12/2022	EUR	349,562.45	0.03				397,460.85	0.03
800,000	STADSHYPOTEK AB 0.375% 22/02/2023 EMTN	EUR	804,664.06	0.07		Izrael			
244,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 02/03/2028 FRN EMTN	EUR	244,319.63	0.02	100,000	ISRAEL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 18/01/2027 EMTN	EUR	101,592.00	0.01
400,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 15/01/2024 FRN	EUR	407,628.00	0.03	250,000	ISRAEL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 29/01/2024 EMTN	EUR	278,905.01	0.02
650,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.250% 27/08/2020 EMTN	EUR	685,197.51	0.06				380,497.01	0.03
300,000	SWEDBANK AB 22/11/2027 FRN EMTN	EUR	297,470.99	0.02		Japonsko			
100,000	SWEDBANK HYPOTEK AB 1.125% 07/05/2020 EMTN	EUR	102,907.99	0.01	300,000	JAPAN FINANCE ORGANIZATION FOR MUNICIPALITIES 0.875% 22/09/2021	EUR	306,339.00	0.02
			4,769,250.69	0.39				306,339.00	0.02
	Island					Turecko			
495,000	ARION BANKI HF 1.625% 01/12/2021 EMTN	EUR	512,871.98	0.04	235,000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 2.375% 04/05/2021	EUR	238,724.73	0.02
400,000	ARION BANKI HF 2.500% 26/04/2019 EMTN	EUR	409,936.00	0.03				238,724.73	0.02
575,000	ISLANDSBANKI HF 1.750% 07/09/2020	EUR	594,837.48	0.05		Slovensko			
500,000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN	EUR	500,385.06	0.04	50,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 1.875% 09/03/2037	EUR	52,579.00	0.00
480,000	LANDSBANKINN HF 1.000% 30/05/2023 EMTN	EUR	479,985.61	0.04				52,579.00	0.00
710,000	LANDSBANKINN HF 1.625% 15/03/2021 EMTN	EUR	733,690.57	0.06				993,224,764.76	80.83
			3,231,706.70	0.26					
	Dánsko								
445,000	BRFKREDIT A/S 0.250% 01/07/2023	EUR	442,748.75	0.04					
300,000	BRFKREDIT A/S 0.500% 01/10/2026	EUR	292,304.99	0.02					
490,000	DANSKE BANK A/S 0.125% 14/02/2022 EMTN	EUR	490,960.43	0.04					
900,000	JYSKE BANK A/S 0.625% 14/04/2021 EMTN	EUR	910,088.96	0.07					

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Francie				
700,000	FCT GINKGO COMPARTMENT SALES FINANCE 2017-1 2017-SF1 A 25/11/2044 FRN	EUR	704,066.30	0.06
			704,066.30	0.06
			704,066.30	0.06
Subjekty kolektivního investování				
Otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
10,274	NN (L) AAA ABS - Z CAP EUR	EUR	52,747,743.40	4.30
4,964	NN (L) FLEX EUROPEAN ABS - Z CAP EUR	EUR	26,061,049.64	2.12
37,592	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	37,772,660.65	3.07
			116,581,453.69	9.49
			116,581,453.69	9.49
Portfolio cenných papírů celkem			1,110,510,284.75	90.38

Finanční deriváty k 31/03/2018

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Swapy úrokového selhání						
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 29 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2023	EUR	109,360,000.00	2,269,756.96
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 29 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2023	EUR	84,960,000.00	1,763,337.15
						4,033,094.11

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Úrokové swapy					
1.174	Floating	30/07/2028	EUR	191,180,000.00	2,669,759.88
0.960	Floating	27/11/2024	EUR	10,000,000.00	242,065.60
0.718	Floating	10/10/2021	EUR	9,420,000.00	203,207.58
0.955	Floating	17/07/2021	EUR	6,500,000.00	191,764.04
1.169	Floating	30/07/2028	EUR	10,800,000.00	145,028.02
1.170	Floating	30/07/2028	EUR	8,200,000.00	111,312.79
1.456	Floating	03/11/2035	EUR	6,600,000.00	77,667.68
1.539	Floating	01/08/2037	EUR	3,400,000.00	69,201.15
(0.129)	Floating	11/02/2019	EUR	18,800,000.00	23,503.95
0.027	Floating	11/03/2021	EUR	28,000,000.00	21,490.00
1.280	Floating	16/08/2018	EUR	3,100,000.00	18,489.42
0.570	Floating	01/08/2024	EUR	8,500,000.00	10,307.70
0.503	Floating	13/03/2024	EUR	13,700,000.00	3,840.11
0.196	Floating	02/11/2023	EUR	10,000,000.00	(140,671.30)
1.068	Floating	11/02/2036	EUR	3,100,000.00	(165,124.72)
0.525	Floating	13/05/2026	EUR	10,545,000.00	(206,806.01)

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
0.291	Floating	11/08/2026	EUR	7,400,000.00	(308,632.02)
0.293	Floating	07/07/2026	EUR	8,000,000.00	(322,004.96)
0.726	Floating	11/08/2036	EUR	3,900,000.00	(445,726.94)
					2,198,671.97

Počet	Název	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
-------	-------	---------------------	------	--------------------------	--

Swapy celkových výnosů

59,000,000	TRS BARCLAYS EURO AGGREGATE BOND INDEX*	15/05/2018	EUR	59,000,000.00	285,980.08
24,000,000	TRS BARCLAYS EURO AGGREGATE BOND INDEX*	26/07/2018	EUR	24,000,000.00	209,946.00
44,000,000	TRS BARCLAYS EURO AGGREGATE BOND INDEX	28/03/2018	EUR	44,000,000.00	60,866.52
					556,792.60

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
-------	-------	------	------------------	--

Úrokové futures

84	EURO BUXL 30Y BOND 07/06/2018	EUR	13,891,920.00	357,001.51
25	EURO-BTP FUTURE 07/06/2018	EUR	3,469,750.00	73,250.00
270	EURO-BUND FUTURE 07/06/2018	EUR	43,046,100.00	125,012.47
81	EURO-OAT FUTURE 07/06/2018	EUR	12,521,790.00	202,500.00
206	EURO-SCHATZ FUTURE 07/06/2018	EUR	23,066,850.00	32,960.00
			95,996,410.00	790,723.98

Finanční deriváty celkem **7,579,282.66**

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	1,110,510,284.75	90.38
Finanční deriváty celkem	7,579,282.66	0.62
Hotovost v bance	115,558,440.05	9.40
Ostatní aktiva a pasiva	(4,907,423.30)	(0.40)
Čistá aktiva celkem	1,228,740,584.16	100.00

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

				Poplatek za správu v %*			
Čistá aktiva	31/03/2018	EUR	179,424,734.31	Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	0.33%	
	30/09/2017	EUR	128,920,087.69		Capitalisation I Duration Hedged (EUR)	31/03/2018	0.33%
	30/09/2016	EUR	60,859,149.47			Capitalisation N (EUR)	31/03/2018
Čistá hodnota aktiv na akciích**	31/03/2018	EUR	5,203.42	Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	0.60%	
	30/09/2017	EUR	5,156.76	Distribution Z (EUR)	31/03/2018	0.13%	
	30/09/2016	EUR	5,209.40		Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018	(5.16%)
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	EUR	5,027.89				
	30/09/2017	EUR	5,035.37				
	30/09/2016	EUR	-				
Capitalisation I Duration Hedged (EUR)	31/03/2018	EUR	25.69				
	30/09/2017	EUR	25.48				
	30/09/2016	EUR	25.75				
Capitalisation N (EUR)	31/03/2018	EUR	250.82				
	30/09/2017	EUR	248.95				
	30/09/2016	EUR	-				
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	EUR	5,223.41				
	30/09/2017	EUR	5,180.32				
	30/09/2016	EUR	5,224.72				
Distribution Z (EUR)	Počet akcií						
	31/03/2018		12,410				
	30/09/2017		4,824				
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018		2				
	30/09/2017		11,915				
	30/09/2016		8,303				
Capitalisation I Duration Hedged (EUR)	31/03/2018		-				
	30/09/2017		559,199				
	30/09/2016		75,376				
Capitalisation N (EUR)	31/03/2018		2,506				
	30/09/2017		270				
	30/09/2016		184				
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018		-				
	30/09/2017		7,755				
	30/09/2016		11,634				
Distribution Z (EUR)	31/03/2018		11,634				
	30/09/2017						
	30/09/2016						
Dividendy							
	14/12/2017	EUR	9.15				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akci popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Euro Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		173,534,838.25
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		173,534,838.25
Hotovost v bance		1,120,302.16
Marginální vklady		2,354,903.83
Ostatní aktiva	4,14	3,231,498.53
Aktiva celkem		180,241,542.77
Běžná pasiva	4,14	(100,450.10)
Finanční deriváty celkem		(716,358.36)
Měnové forwardy		(157,159.78)
Futures		(559,198.58)
Pasiva celkem		(816,808.46)
Čistá aktiva na konci období		179,424,734.31

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					Nadnárodní a mezinárodní společnosti				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					Německo				
Francie					Spojené státy americké				
1,000,000	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 1.375% 17/09/2024 EMTN	EUR	1,060,639.95	0.59	1,500,000	APPLE INC 3.000% 20/06/2027	USD	1,175,759.24	0.66
500,000	BNP PARIBAS SA 0.500% 01/06/2022 EMTN	EUR	502,125.02	0.28	1,700,000	BANK OF AMERICA CORP 2.151% 09/11/2020 EMTN	USD	1,355,023.78	0.76
700,000	BPCE SA 1.125% 14/12/2022 EMTN	EUR	721,665.06	0.40	1,500,000	SOUTHERN POWER CO 1.850% 20/06/2026	EUR	1,530,855.11	0.85
200,000	CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 0.200% 01/03/2022 EMTN	EUR	202,464.00	0.11	2,700,000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP ZCP 21/07/2021 EMTN	EUR	2,689,011.05	1.49
2,000,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 1.000% 13/10/2026 EMTN	EUR	1,946,940.00	1.09	6,750,649.18 3.76				
4,300,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 2.250% 27/04/2021 EMTN	EUR	4,580,188.26	2.55	Švédsko				
2,000,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	1,928,280.04	1.07	1,000,000	KOMMUNINVEST I SVERIGE AB 1.875% 01/06/2021	USD	792,447.05	0.44
1,800,000	ENGIE SA 0.875% 27/03/2024 EMTN	EUR	1,812,365.80	1.01	1,000,000	NORDEA BANK AB 0.300% 30/06/2022 EMTN	EUR	997,200.01	0.56
2,000,000	ENGIE SA 1.375% 28/02/2029 EMTN	EUR	1,993,459.94	1.11	5,000,000	REGION SKANE 0.328% 18/10/2021	SEK	485,666.73	0.27
1,700,000	FONCIERE DES REGIONES 1.875% 20/05/2026	EUR	1,743,281.97	0.97	20,000,000	STOCKHOLMS LANS LANDSTING 0.375% 09/06/2022 EMTN	SEK	1,929,647.20	1.08
9,095,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/06/2039	EUR	9,819,143.72	5.46	1,725,000	SWEDBANK AB 0.250% 07/11/2022	EUR	1,708,215.75	0.95
900,000	HSBC FRANCE SA 0.625% 03/12/2020 EMTN	EUR	913,617.00	0.51	5,000,000	VOLVOFINANS 16/05/2022 FRN	SEK	490,745.01	0.27
800,000	REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS 0.875% 25/05/2027 EMTN	EUR	805,624.02	0.45	6,403,921.75 3.57				
800,000	REGION OF ILE DE FRANCE 0.625% 23/04/2027 EMTN	EUR	791,080.02	0.44	Austrálie				
500,000	REGION OF ILE DE FRANCE 2.375% 24/04/2026 EMTN	EUR	570,420.04	0.32	500,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.250% 31/03/2022 EMTN	AUD	314,015.54	0.18
800,000	REGION OF ILE DE FRANCE 3.625% 27/03/2024 EMTN	EUR	956,143.92	0.53	1,400,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.350% 07/09/2022	EUR	1,393,126.04	0.78
3,500,000	SNCF RESEAU EPIC 1.000% 09/11/2031 EMTN	EUR	3,420,760.00	1.91	700,000	QUEENSLAND TREASURY CORP 3.000% 22/03/2024	AUD	442,448.65	0.25
6,000,000	SNCF RESEAU EPIC 1.875% 30/03/2034 EMTN	EUR	6,473,040.18	3.61	621,000	STOCKLAND TRUST 1.500% 03/11/2021 EMTN	EUR	643,908.71	0.36
2,500,000	SNCF RESEAU EPIC 2.250% 20/12/2047 EMTN	EUR	2,760,449.98	1.54	2,800,000	WESTPAC BANKING CORP 0.625% 22/11/2024 EMTN	EUR	2,745,428.08	1.52
1,300,000	SOCIETE GENERALE SA 0.750% 25/11/2020 EMTN	EUR	1,323,621.01	0.74	5,538,927.02 3.09				
924,000	UNIBAIL-RODAMCO SE 1.000% 14/03/2025 EMTN	EUR	929,202.16	0.52	Itálie				
1,583,000	UNIBAIL-RODAMCO SE 2.500% 26/02/2024 EMTN	EUR	1,744,497.71	0.97	2,460,000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 0.875% 07/12/2023 EMTN	EUR	2,455,768.87	1.37
46,999,009.80 26.18					817,000	HERA SPA 2.375% 04/07/2024 EMTN	EUR	890,423.79	0.50
Nizozemsko					1,000,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.875% 27/06/2022 EMTN	EUR	1,007,220.00	0.56
1,200,000	ABN AMRO BANK NV 0.625% 31/05/2022 EMTN	EUR	1,213,512.08	0.68	1,000,000	IREN SPA 1.500% 24/10/2027 EMTN	EUR	975,500.03	0.54
612,000	ABN AMRO BANK NV 0.750% 09/06/2020 EMTN	EUR	622,605.97	0.35	5,328,912.69 2.97				
2,600,000	ALLIANDER NV 0.875% 22/04/2026 EMTN	EUR	2,595,423.95	1.45					
950,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.125% 11/10/2021	EUR	947,720.02	0.53					
3,075,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.000% 16/09/2024 EMTN	EUR	3,075,061.47	1.71					
2,000,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 16/09/2026 EMTN	EUR	1,954,479.98	1.09					
3,000,000	GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	2,929,920.06	1.63					
1,200,000	GREEN STORM 2017 BV 2017-GRN A 22/04/2064 FRN	EUR	1,225,945.20	0.68					
2,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	1,966,239.94	1.10					
1,500,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP EMTN	EUR	1,505,175.02	0.84					
1,600,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 0.375% 15/09/2025 EMTN	EUR	1,522,703.98	0.85					
3,300,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 1.125% 21/04/2026 EMTN	EUR	3,286,536.10	1.83					
1,300,000	ING BANK NV 0.750% 24/11/2020 EMTN	EUR	1,324,323.03	0.74					
2,705,000	INNOGY FINANCE BV 1.250% 19/10/2027 EMTN	EUR	2,677,895.93	1.49					
1,373,000	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 1.000% 03/09/2025 EMTN	EUR	1,423,347.91	0.79					
1,380,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	1,407,600.00	0.78					
589,000	TENNET HOLDING BV 0.875% 04/06/2021 EMTN	EUR	602,823.88	0.34					
3,280,000	TENNET HOLDING BV 1.000% 13/06/2026 EMTN	EUR	3,286,757.10	1.83					
551,000	TENNET HOLDING BV 1.750% 04/06/2027 EMTN	EUR	583,652.28	0.33					
375,000	TENNET HOLDING BV 1.875% 13/06/2036 EMTN	EUR	384,269.97	0.21					
34,535,993.87 19.25									

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Dánsko					Mexiko				
1,500,000	KOMMUNEKREDIT 0.750% 18/05/2027 EMTN	EUR	1,491,104.97	0.83	900,000	MEXICO CITY AIRPORT TRUST 3.875% 30/04/2028	USD	671,511.16	0.37
2,400,000	ORSTED A/S 1.500% 26/11/2029	EUR	2,392,055.98	1.34	845,000	NACIONAL FINANCIERA SNC 3.375% 05/11/2020	USD	689,583.49	0.39
1,000,000	ORSTED A/S 24/11/3017 FRN	EUR	992,429.96	0.55				1,361,094.65	0.76
			4,875,590.91	2.72					
Španělsko					Kanada				
2,000,000	ADIF - ALTA VELOCIDAD 0.800% 05/07/2023	EUR	2,036,979.98	1.13	100,000	EXPORT DEVELOPMENT CANADA 1.800% 01/09/2022	CAD	62,030.14	0.03
1,000,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.000% 07/03/2025 EMTN	EUR	1,002,190.02	0.56	1,900,000	PROVINCE OF ONTARIO CANADA 1.950% 27/01/2023	CAD	1,175,229.34	0.66
1,500,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.250% 13/09/2027 EMTN	EUR	1,487,895.02	0.83				1,237,259.48	0.69
			4,527,065.02	2.52					
Kajmanské ostrovy					Finsko				
1,000,000	FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 5.500% 17/01/2027	USD	840,346.38	0.47	1,000,000	MUNICIPALITY FINANCE PLC 0.750% 07/09/2027 EMTN	EUR	1,003,790.05	0.56
400,000	LINK FINANCE CAYMAN 2009 LTD/THE 2.875% 21/07/2026 EMTN	USD	306,630.24	0.17				1,003,790.05	0.56
1,000,000	MTR CORP CI LTD 2.500% 02/11/2026	USD	754,887.99	0.42					
1,500,000	THREE GORGES FINANCE II CAYMAN ISLANDS LTD 1.300% 21/06/2024	EUR	1,510,995.14	0.84				1,001,299.97	0.56
			3,412,859.75	1.90					
Čína					Hongkong				
2,000,000	CHINA DEVELOPMENT BANK 0.375% 16/11/2021 EMTN	EUR	1,987,859.96	1.11	1,000,000	CGNPC INTERNATIONAL LTD 1.625% 11/12/2024 EMTN	EUR	1,001,169.89	0.56
1,000,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD/LUXEMBOURG 12/10/2020 FRN EMTN	EUR	1,001,920.00	0.56				1,001,169.89	0.56
			2,989,779.96	1.67					
Velká Británie					Japonsko				
1,000,000	BARCLAYS PLC 14/11/2023 FRN EMTN	EUR	982,149.96	0.55	1,000,000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.680% 26/01/2023 EMTN	EUR	999,270.02	0.56
2,000,000	SSE PLC 0.875% 06/09/2025 EMTN	EUR	1,975,460.06	1.10				999,270.02	0.56
			2,957,610.02	1.65					
Panenské ostrovy					Indonésie				
3,000,000	BEIJING CAPITAL 4.250% 26/03/2021	USD	2,440,204.90	1.36	1,145,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 3.750% 01/03/2023	USD	925,235.60	0.52
			2,440,204.90	1.36				925,235.60	0.52
Norsko					Jižní Korea				
1,000,000	KOMMUNALBANKEN AS 1.375% 26/10/2020	USD	788,862.87	0.44	1,000,000	HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC 2.875% 16/03/2021	USD	798,360.78	0.44
1,500,000	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA 0.500% 30/01/2025	EUR	1,492,380.00	0.83				798,360.78	0.44
			2,281,242.87	1.27					
Polsko					Indie				
1,300,000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 20/12/2021 EMTN	EUR	1,318,485.96	0.73	900,000	RURAL ELECTRIFICATION CORP LTD 3.875% 07/07/2027 EMTN	USD	691,941.46	0.39
800,000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.125% 07/08/2026 EMTN	EUR	806,960.02	0.45				691,941.46	0.39
			2,125,445.98	1.18					
Rakousko					Chile				
800,000	SUZANO AUSTRIA GMBH 5.750% 14/07/2026	USD	683,075.17	0.38	500,000	INVERSIONES CMPC SA 4.375% 04/04/2027	USD	405,253.49	0.23
1,300,000	VERBUND AG 1.500% 20/11/2024	EUR	1,355,470.97	0.76				405,253.49	0.23
			2,038,546.14	1.14					
Litva					Portfolio cenných papírů celkem				
1,500,000	LIETUVOS ENERGIJA UAB 2.000% 14/07/2027 EMTN	EUR	1,548,044.93	0.86				173,534,838.25	96.72
			1,548,044.93	0.86					
Belgie									
1,500,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250% 22/04/2033	EUR	1,527,090.00	0.85					
			1,527,090.00	0.85					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 31/03/2018

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
Měnové forwardy					
2,944,146.52	EUR	29,972,735.00 SEK	26/04/2018	2,944,146.52	34,136.37
773,162.33	EUR	1,246,965.00 AUD	26/04/2018	773,162.33	(3,295.58)
1,219,968.84	EUR	1,961,152.00 CAD	26/04/2018	1,219,968.84	(15,414.17)
14,066,824.51	EUR	17,540,918.00 USD	26/04/2018	14,066,824.51	(172,586.40)
				19,004,102.20	(157,159.78)
Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
Úrokové futures					
(5)	AUST 10YR BOND FUTURE 15/06/2018	AUD	404,206.35	(6,783.34)	
(5)	AUST 3YR BOND FUTURE 15/06/2018	AUD	346,692.18	(480.28)	
(1)	EURO BUXL 30Y BOND 07/06/2018	EUR	19,680,220.00	9,047.88	
(158)	EURO-BOBL FUTURE 07/06/2018	EUR	23,625,000.00	(129,230.00)	
(134)	EURO-BUND FUTURE 07/06/2018	EUR	23,276,780.00	(304,904.22)	
(31)	EURO-SCHATZ FUTURE 07/06/2018	EUR	3,471,225.00	(5,270.00)	
(27)	US 10YR NOTE (CBT) 20/06/2018	USD	2,659,508.78	(25,212.68)	
(35)	US 10YR ULTRA FUTURE 20/06/2018	USD	3,695,636.15	(76,927.57)	
(20)	US 2YR NOTE (CBT) 29/06/2018	USD	3,457,484.67	(3,049.17)	
(38)	US 5YR NOTE (CBT) 29/06/2018	USD	3,536,622.88	(16,389.20)	
			84,153,376.01	(559,198.58)	
Finanční deriváty celkem				(716,358.36)	

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		%
		ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	173,534,838.25	96.72
Finanční deriváty celkem	(716,358.36)	(0.40)
Hotovost v bance	1,120,302.16	0.62
Ostatní aktiva a pasiva	5,485,952.26	3.06
Čistá aktiva celkem	179,424,734.31	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	EUR	871,452,655.11	Distribution N (EUR)	31/03/2018	EUR	1,279.62
	30/09/2017	EUR	939,937,319.18		30/09/2017	EUR	1,354.35
	30/09/2016	EUR	762,786,911.14		30/09/2016	EUR	1,120.29
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Distribution P (EUR)	31/03/2018	EUR	1,229.24
					30/09/2017	EUR	1,306.98
					30/09/2016	EUR	1,090.56
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	EUR	619.22	Distribution R (EUR)	31/03/2018	EUR	282.11
	30/09/2017	EUR	633.80		30/09/2017	EUR	298.80
	30/09/2016	EUR	505.44		30/09/2016	EUR	247.65
Capitalisation N (EUR)	31/03/2018	EUR	563.46	Distribution X (M) (EUR)	31/03/2018	EUR	278.32
	30/09/2017	EUR	577.00		30/09/2017	EUR	291.19
	30/09/2016	EUR	460.57		30/09/2016	EUR	243.19
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	EUR	541.30	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2018	AUD	281.68
	30/09/2017	EUR	556.78		30/09/2017	AUD	292.09
	30/09/2016	EUR	448.43		30/09/2016	AUD	240.19
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	USD	120.86	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2018	USD	273.06
	30/09/2017	USD	119.50		30/09/2017	USD	282.51
	30/09/2016	USD	91.50		30/09/2016	USD	231.18
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	31/03/2018	CHF	262.95	Distribution Y (M) (EUR)	31/03/2018	EUR	254.03
	30/09/2017	CHF	271.41		30/09/2017	EUR	267.17
	30/09/2016	CHF	219.26		30/09/2016	EUR	225.43
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	31/03/2018	USD	301.57	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2018	AUD	258.69
	30/09/2017	USD	306.61		30/09/2017	AUD	269.52
	30/09/2016	USD	242.11		30/09/2016	AUD	223.88
Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	EUR	302.27	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2018	USD	264.14
	30/09/2017	EUR	309.76		30/09/2017	USD	274.45
	30/09/2016	EUR	247.63		30/09/2016	USD	226.83
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31/03/2018	CHF	298.38	Počet akcií	Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	471,443
	30/09/2017	CHF	306.50			30/09/2017	511,256
	30/09/2016	CHF	246.21			30/09/2016	451,209
Capitalisation R Hedged (i) (USD)	31/03/2018	USD	314.32	Capitalisation N (EUR)	31/03/2018	1,502	
	30/09/2017	USD	318.72		30/09/2017	1,000	
	30/09/2016	USD	249.92		30/09/2016	722	
Capitalisation U (EUR)	31/03/2018	EUR	6,530.67	Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	287,883	
	30/09/2017	EUR	6,680.45		30/09/2017	308,810	
	30/09/2016	EUR	5,320.78		30/09/2016	359,880	
Capitalisation V (EUR)	31/03/2018	EUR	222.01	Capitalisation P (USD)	31/03/2018	17,657	
	30/09/2017	EUR	228.26		30/09/2017	11,300	
	30/09/2016	EUR	183.67		30/09/2016	7,385	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	EUR	497.13	Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	31/03/2018	336	
	30/09/2017	EUR	512.63		30/09/2017	329	
	30/09/2016	EUR	414.97		30/09/2016	760	
Distribution I (EUR)	31/03/2018	EUR	482.83				
	30/09/2017	EUR	510.81				
	30/09/2016	EUR	422.12				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu. Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců. Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Počet akcií			Počet akcií			
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	31/03/2018	92,841	Distribution Y (M) (EUR)	31/03/2018	12,967	
	30/09/2017	89,984		30/09/2017	10,124	
	30/09/2016	114,495		30/09/2016	3,700	
Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	42,502	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2018	5,943	
	30/09/2017	24,135		30/09/2017	6,079	
	30/09/2016	14,871		30/09/2016	26,483	
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31/03/2018	5,603	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2018	17,476	
	30/09/2017	6,443		30/09/2017	30,992	
	30/09/2016	1,855		30/09/2016	117,753	
Capitalisation R Hedged (i) (USD)	31/03/2018	4,549	Dividendy			
	30/09/2017	3,631		Distribution I (EUR)	14/12/2017 EUR	16.80
	30/09/2016	2,447		Distribution N (EUR)	14/12/2017 EUR	44.50
Capitalisation U (EUR)	31/03/2018	898	Distribution P (EUR)	14/12/2017 EUR	43.00	
	30/09/2017	1,093	Distribution R (EUR)	14/12/2017 EUR	9.80	
	30/09/2016	5,158	Distribution X (M) (EUR)	02/03/2018 EUR	0.70	
Capitalisation V (EUR)	31/03/2018	778,888	Distribution X (M) (EUR)	02/02/2018 EUR	0.70	
	30/09/2017	792,801	Distribution X (M) (EUR)	03/01/2018 EUR	0.70	
	30/09/2016	941,119	Distribution X (M) (EUR)	04/12/2017 EUR	0.70	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	205,121	Distribution X (M) (EUR)	03/11/2017 EUR	0.70	
	30/09/2017	207,560	Distribution X (M) (EUR)	03/10/2017 EUR	0.70	
	30/09/2016	72,147	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2018 AUD	0.81	
Distribution I (EUR)	31/03/2018	59,470	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2018 AUD	0.81	
	30/09/2017	49,835	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2018 AUD	0.81	
	30/09/2016	22,930	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/12/2017 AUD	0.81	
Distribution N (EUR)	31/03/2018	725	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2017 AUD	0.81	
	30/09/2017	489	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/10/2017 AUD	0.81	
	30/09/2016	349	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/03/2018 USD	0.65	
Distribution P (EUR)	31/03/2018	26,372				
	30/09/2017	28,998				
	30/09/2016	33,229				
Distribution R (EUR)	31/03/2018	10,510				
	30/09/2017	4,208				
	30/09/2016	667				
Distribution X (M) (EUR)	31/03/2018	8,837				
	30/09/2017	10,131				
	30/09/2016	11,105				
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2018	50,518				
	30/09/2017	58,149				
	30/09/2016	45,007				
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2018	79,838				
	30/09/2017	98,307				
	30/09/2016	133,864				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdílení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/02/2018	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03/10/2017	USD	0.64
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03/01/2018	USD	0.65				
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/12/2017	USD	0.65	Poplatek za správu v %*			
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03/11/2017	USD	0.65	Capitalisation I (EUR)	31/03/2018		0.82%
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03/10/2017	USD	0.65	Capitalisation N (EUR)	31/03/2018		0.92%
Distribution Y (M) (EUR)	02/03/2018	EUR	0.65	Capitalisation P (EUR)	31/03/2018		1.81%
Distribution Y (M) (EUR)	02/02/2018	EUR	0.65	Capitalisation P (USD)	31/03/2018		1.82%
Distribution Y (M) (EUR)	03/01/2018	EUR	0.65	Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	31/03/2018		1.82%
Distribution Y (M) (EUR)	04/12/2017	EUR	0.65	Capitalisation P Hedged (i) (USD)	31/03/2018		1.82%
Distribution Y (M) (EUR)	03/11/2017	EUR	0.65	Capitalisation R (EUR)	31/03/2018		1.07%
Distribution Y (M) (EUR)	03/10/2017	EUR	0.65	Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31/03/2018		1.09%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2018	AUD	0.75	Capitalisation R Hedged (i) (USD)	31/03/2018		1.08%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2018	AUD	0.75	Capitalisation U (EUR)	31/03/2018		0.70%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2018	AUD	0.75	Capitalisation V (EUR)	31/03/2018		1.72%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/12/2017	AUD	0.75	Capitalisation X (EUR)	31/03/2018		2.31%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2017	AUD	0.75	Distribution I (EUR)	31/03/2018		0.83%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/10/2017	AUD	0.75	Distribution N (EUR)	31/03/2018		0.92%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/03/2018	USD	0.64	Distribution P (EUR)	31/03/2018		1.81%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/02/2018	USD	0.64	Distribution R (EUR)	31/03/2018		1.06%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03/01/2018	USD	0.64	Distribution X (M) (EUR)	31/03/2018		2.31%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/12/2017	USD	0.64	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2018		2.33%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03/11/2017	USD	0.64	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2018		2.33%
				Distribution Y (M) (EUR)	31/03/2018		3.33%
				Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2018		3.31%
				Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2018		3.31%
				Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018		237.74%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu. Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců. Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		851,043,400.42
Akcie		851,043,400.42
Hotovost v bance		21,475,987.77
Ostatní aktiva	4,14	7,382,640.13
Aktiva celkem		879,902,028.32
Běžná pasiva	4,14	(7,885,228.52)
Finanční deriváty celkem		(564,144.69)
Měnové forwardy		(564,144.69)
Pasiva celkem		(8,449,373.21)
Čistá aktiva na konci období		871,452,655.11

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Francie				
650,000	BNP PARIBAS SA	EUR	39,110,500.00	4.49
130,000	CAPGEMINI SE	EUR	13,156,000.00	1.51
560,000	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	24,001,600.00	2.75
510,000	DANONE SA	EUR	33,522,300.00	3.85
2,270,000	ENGIE SA	EUR	30,769,850.00	3.53
46,000	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	11,509,200.00	1.32
1,480,000	ORANGE SA	EUR	20,401,800.00	2.34
895,000	TOTAL SA	EUR	41,286,350.00	4.74
415,000	VINCI SA	EUR	33,158,500.00	3.80
			246,916,100.00	28.33
Německo				
245,000	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	27,097,000.00	3.11
925,000	DEUTSCHE POST AG -REG	EUR	32,856,000.00	3.77
1,371,000	DEUTSCHE TELEKOM AG -REG	EUR	18,165,750.00	2.08
720,000	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	20,620,800.00	2.37
145,117	LEG IMMOBILIEN AG	EUR	13,254,986.78	1.52
137,000	LINDE AG -TENDER	EUR	23,440,700.00	2.69
170,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN -REG	EUR	32,104,500.00	3.68
205,000	SAP SE	EUR	17,418,850.00	2.00
360,000	SIEMENS AG -REG	EUR	37,267,200.00	4.28
			222,225,786.78	25.50
Nizozemsko				
495,000	ASR NEDERLAND NV	EUR	17,186,400.00	1.97
2,930,000	ING GROEP NV	EUR	40,141,000.00	4.61
1,213,000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	23,340,546.00	2.68
940,000	UNILEVER NV -CVA	EUR	43,117,800.00	4.94
			123,785,746.00	14.20
Itálie				
7,550,000	ENEL SPA	EUR	37,523,500.00	4.31
2,130,000	UNICREDIT SPA	EUR	36,184,440.00	4.15
			73,707,940.00	8.46
Irsko				
4,300,000	AIB GROUP PLC	EUR	21,027,000.00	2.42
640,000	CRH PLC	EUR	17,644,800.00	2.02
410,000	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	13,497,200.00	1.55
			52,169,000.00	5.99
Španělsko				
490,000	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA	EUR	15,508,500.00	1.78
246,000	GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA	EUR	8,708,400.00	1.00
1,184,000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	14,728,960.00	1.69
			38,945,860.00	4.47
Velká Británie				
1,290,000	ROYAL DUTCH SHELL PLC -A	EUR	33,262,650.00	3.82
			33,262,650.00	3.82
Belgie				
225,000	ONTEX GROUP NV	EUR	4,887,000.00	0.56

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
280,000	UCB SA	EUR	18,530,400.00	2.13
			23,417,400.00	2.69
Rakousko				
540,000	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	22,032,000.00	2.53
			22,032,000.00	2.53
Finsko				
410,000	ORION OYJ	EUR	10,196,700.00	1.17
			10,196,700.00	1.17
Lucembursko				
112,908	APERAM SA	EUR	4,384,217.64	0.50
			4,384,217.64	0.50
			851,043,400.42	97.66

Portfolio cenných papírů celkem 851,043,400.42 97.66

Finanční deriváty k 31/03/2018

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
Měnové forwardy					
339,176.70	EUR	537,967.94 AUD	10/04/2018	339,176.70	3,820.34
116,467.19	EUR	136,544.40 CHF	10/04/2018	116,467.19	519.11
2,321,812.49	EUR	2,875,619.17 USD	10/04/2018	2,321,812.49	(15,243.75)
1,893,080.49	CHF	1,639,742.04 EUR	10/04/2018	1,639,742.04	(32,213.31)
16,352,772.81	AUD	10,370,137.19 EUR	10/04/2018	10,370,137.19	(176,209.36)
58,161,177.82	USD	47,613,226.98 EUR	10/04/2018	47,613,226.98	(344,817.72)
			62,400,562.59	(564,144.69)	
Finanční deriváty celkem				(564,144.69)	

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	851,043,400.42	97.66
Finanční deriváty celkem	(564,144.69)	(0.06)
Hotovost v bance	21,475,987.77	2.46
Ostatní aktiva a pasiva	(502,588.39)	(0.06)
Čistá aktiva celkem	871,452,655.11	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Income

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	EUR	71,478,398.48	Počet akcií				
	30/09/2017	EUR	90,451,063.17					
	30/09/2016	EUR	78,758,869.88		Distribution R (EUR)	31/03/2018	1,288	
Čistá hodnota aktiv na akcii**					30/09/2017	-		
					30/09/2016	-		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	EUR	331.56	Distribution X (EUR)	31/03/2018	4,530		
	30/09/2017	EUR	346.11		30/09/2017	3,971		
	30/09/2016	EUR	285.22		30/09/2016	3,573		
Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	EUR	232.43	Dividendy				
	30/09/2017	EUR	-		Distribution P (EUR)	14/12/2017	EUR	10.20
	30/09/2016	EUR	-					
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	EUR	1,257.54	Distribution P (Q) (EUR)	26/03/2018	EUR	2.66	
	30/09/2017	EUR	1,316.01		Distribution P (Q) (EUR)	22/12/2017	EUR	2.67
	30/09/2016	EUR	1,089.88					
Distribution P (EUR)	31/03/2018	EUR	138.19	Distribution X (EUR)	14/12/2017	EUR	39.05	
	30/09/2017	EUR	154.31					
	30/09/2016	EUR	136.83					
Distribution P (Q) (EUR)	31/03/2018	EUR	141.19	Poplatek za správu v %*				
	30/09/2017	EUR	152.85		Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	1.83%	
	30/09/2016	EUR	134.72		Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	1.05%	
Distribution R (EUR)	31/03/2018	EUR	232.44	Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	2.33%		
	30/09/2017	EUR	-	Distribution P (EUR)	31/03/2018	1.83%		
	30/09/2016	EUR	-	Distribution P (Q) (EUR)	31/03/2018	1.83%		
Distribution X (EUR)	31/03/2018	EUR	572.26	Distribution R (EUR)	31/03/2018	1.05%		
	30/09/2017	EUR	637.42	Distribution X (EUR)	31/03/2018	2.33%		
	30/09/2016	EUR	564.93	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018	131.96%		
Počet akcií								
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018		85,804					
	30/09/2017		120,862					
	30/09/2016		111,902					
Capitalisation R (EUR)	31/03/2018		2,150					
	30/09/2017		-					
	30/09/2016		-					
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018		1,222					
	30/09/2017		1,323					
	30/09/2016		1,530					
Distribution P (EUR)	31/03/2018		274,668					
	30/09/2017		286,368					
	30/09/2016		314,393					
Distribution P (Q) (EUR)	31/03/2018		1,026					
	30/09/2017		1,027					
	30/09/2016		1,027					

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Euro Income

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		68,359,509.34
Akcie		68,359,509.34
Hotovost v bance		1,597,979.71
Marginální vklady		919,627.59
Ostatní aktiva	4,14	5,625,801.14
Aktiva celkem		76,502,917.78
Běžná pasiva	4,14	(4,814,330.32)
Finanční deriváty celkem		(210,188.98)
Opce		(190,805.00)
Futures		(19,383.98)
Pasiva celkem		(5,024,519.30)
Čistá aktiva na konci období		71,478,398.48

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Income

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Francie				
93,016	AXA SA	EUR	2,009,145.60	2.81
16,221	BNP PARIBAS SA	EUR	976,017.57	1.37
30,632	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	1,219,459.92	1.71
39,395	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	1,688,469.70	2.36
7,962	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA -REG	EUR	954,643.80	1.34
39,565	CNP ASSURANCES	EUR	811,082.50	1.13
103,031	ENGIE SA	EUR	1,396,585.21	1.95
4,072	KERING SA	EUR	1,583,193.60	2.21
43,614	KLEPIERRE SA	EUR	1,428,358.50	2.00
10,512	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	2,630,102.40	3.68
23,194	PEUGEOT SA	EUR	453,442.70	0.63
13,693	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	774,749.94	1.08
72,399	TOTAL SA	EUR	3,339,765.87	4.68
			19,265,017.31	26.95
Německo				
8,404	ALLIANZ SE -REG	EUR	1,541,293.60	2.16
20,320	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1,791,208.00	2.51
8,146	CONTINENTAL AG	EUR	1,827,147.80	2.56
19,418	COVESTRO AG	EUR	1,550,721.48	2.17
12,928	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1,429,836.80	2.00
58,276	DEUTSCHE LUFTHANSA AG -REG	EUR	1,511,679.44	2.11
50,750	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	1,453,480.00	2.03
9,214	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	571,820.84	0.80
15,163	LEG IMMOBILIEN AG	EUR	1,384,988.42	1.94
1,906	LINDE AG -TENDER	EUR	326,116.60	0.46
28,308	METRO AG	EUR	407,352.12	0.57
26,884	SAP SE	EUR	2,284,333.48	3.20
3,050	SIEMENS AG -REG	EUR	315,736.00	0.44
26,659	UNIPER SE	EUR	659,810.25	0.92
26,634	UNITED INTERNET AG -REG	EUR	1,360,997.40	1.90
			18,416,522.23	25.77
Nizozemsko				
59,252	ABN AMRO GROUP NV -CVA	EUR	1,449,896.44	2.03
38,550	ASR NEDERLAND NV	EUR	1,338,456.00	1.87
165,178	ING GROEP NV	EUR	2,262,938.60	3.17
18,994	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	1,531,676.16	2.14
40,161	PHILIPS LIGHTING NV	EUR	1,224,910.50	1.71
36,593	UNILEVER NV -CVA	EUR	1,678,520.91	2.35
			9,486,398.61	13.27
Španělsko				
7,323	AENA SME SA	EUR	1,198,408.95	1.68
5,755	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	345,184.90	0.48
218,364	BANCO DE SABADELL SA	EUR	362,702.60	0.51
65,305	BANCO SANTANDER SA	EUR	345,789.98	0.48
348,336	DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL DE ALIMENTACION SA	EUR	1,200,714.19	1.68
15,568	ENAGAS SA	EUR	346,076.64	0.48
51,198	ENDESA SA	EUR	915,676.23	1.28
201,813	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA -DI	EUR	1,416,727.26	1.99
27,733	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	344,998.52	0.48

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
33,881	REPSOL SA	EUR	488,394.62	0.68
			6,964,673.89	9.74
Itálie				
422,133	ENEL SPA	EUR	2,098,001.01	2.94
72,522	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA	EUR	692,440.06	0.97
37,633	RECORDATI SPA	EUR	1,128,237.34	1.58
20,317	UNICREDIT SPA	EUR	345,145.20	0.48
			4,263,823.61	5.97
Belgie				
12,569	AGEAS	EUR	527,395.24	0.74
4,885	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	436,132.80	0.61
66,610	BPOST SA	EUR	1,222,959.60	1.71
22,849	UCB SA	EUR	1,512,146.82	2.11
			3,698,634.46	5.17
Rakousko				
38,799	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	1,582,999.20	2.22
22,218	VOESTALPINE AG	EUR	945,820.26	1.32
			2,528,819.46	3.54
Lucembursko				
32,147	APERAM SA	EUR	1,248,268.01	1.75
16,930	ARCELORMITTAL	EUR	435,101.00	0.61
			1,683,369.01	2.36
Finsko				
2,451	DNA OYJ	EUR	43,211.13	0.06
26,266	NESTE OYJ	EUR	1,486,655.60	2.08
			1,529,866.73	2.14
Irsko				
106,827	AIB GROUP PLC	EUR	522,384.03	0.73
			522,384.03	0.73
			68,359,509.34	95.64
Portfolio cenných papírů celkem			68,359,509.34	95.64

Finanční deriváty k 31/03/2018

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Tržní hodnota v EUR
Opce				
(1,300)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 04/04/2018 3375.00	EUR	4,369,950.00	(20,980.39)
(1,500)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 11/04/2018 3385.00	EUR	5,042,250.00	(28,969.14)
(1,600)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 18/04/2018 3387.00	EUR	5,378,400.00	(38,248.87)
(1,200)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 25/04/2018 3290.00	EUR	4,033,800.00	(102,606.60)
			18,824,400.00	(190,805.00)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Income

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 31/03/2018 (pokračování)

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Kontrakt future na akciový index				
242	EURO STOXX 50 15/06/2018	EUR	7,940,020.00	(19,383.98)
			7,940,020.00	(19,383.98)
Finanční deriváty celkem				(210,188.98)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		%
		ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	68,359,509.34	95.64
Finanční deriváty celkem	(210,188.98)	(0.29)
Hotovost v bance	1,597,979.71	2.23
Ostatní aktiva a pasiva	1,731,098.41	2.42
Čistá aktiva celkem	71,478,398.48	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Liquidity

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	EUR	77,631,015.10	Počet akcií		
	30/09/2017	EUR	98,833,708.26			
	30/09/2016	EUR	17,379,361.86			
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	174,314
					30/09/2017	254,576
					30/09/2016	417
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	EUR	4,944.02	Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	32,141
	30/09/2017	EUR	4,955.55		30/09/2017	-
	30/09/2016	EUR	4,979.17		30/09/2016	-
Capitalisation N (EUR)	31/03/2018	EUR	257.08	Capitalisation S (EUR)	31/03/2018	141
	30/09/2017	EUR	257.72		30/09/2017	1,722
	30/09/2016	EUR	259.02		30/09/2016	-
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	EUR	257.33	Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	33,409
	30/09/2017	EUR	257.97		30/09/2017	40,396
	30/09/2016	EUR	259.24		30/09/2016	59,836
Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	EUR	257.32	Distribution N (EUR)	31/03/2018	71
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	68
	30/09/2016	EUR	-		30/09/2016	70
Capitalisation S (EUR)	31/03/2018	EUR	5,212.16	Distribution P (EUR)	31/03/2018	3,156
	30/09/2017	EUR	5,224.05		30/09/2017	7,506
	30/09/2016	EUR	-		30/09/2016	-
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	EUR	254.68	Distribution R (EUR)	31/03/2018	4,878
	30/09/2017	EUR	255.32		30/09/2017	-
	30/09/2016	EUR	256.61		30/09/2016	-
Distribution N (EUR)	31/03/2018	EUR	1,011.61	Distribution S (EUR)	31/03/2018	5
	30/09/2017	EUR	1,014.13		30/09/2017	20
	30/09/2016	EUR	1,019.28		30/09/2016	-
Distribution P (EUR)	31/03/2018	EUR	1,012.72	Poplatek za správu v %*		
	30/09/2017	EUR	1,015.22			
	30/09/2016	EUR	-			
Distribution R (EUR)	31/03/2018	EUR	1,012.70	Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	0.14%
	30/09/2017	EUR	-	Capitalisation N (EUR)	31/03/2018	0.17%
	30/09/2016	EUR	-	Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	0.17%
Distribution S (EUR)	31/03/2018	EUR	99,438.28	Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	0.17%
	30/09/2017	EUR	99,665.56	Capitalisation S (EUR)	31/03/2018	0.14%
	30/09/2016	EUR	-	Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	0.17%
Počet akcií				Distribution N (EUR)	31/03/2018	0.18%
				Distribution P (EUR)	31/03/2018	0.17%
				Distribution R (EUR)	31/03/2018	0.17%
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018		725			
	30/09/2017		230			
	30/09/2016		153			
Capitalisation N (EUR)	31/03/2018		11,563			
	30/09/2017		11,763			
	30/09/2016		4,184			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Euro Liquidity

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Distribution S (EUR)	31/03/2018	0.14%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018	(184.12%)

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Obižníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdílení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Euro Liquidity

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		78,333,908.51
Subjekty kolektivního investování		7,395,328.00
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		6,515,900.00
Nástroje peněžního trhu		64,422,680.51
Hotovost v bance		2,040,448.82
Ostatní aktiva	4,14	295,539.54
Aktiva celkem		80,669,896.87
Běžná pasiva	4,14	(3,038,881.77)
Pasiva celkem		(3,038,881.77)
Čistá aktiva na konci období		77,631,015.10

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Liquidity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Nizozemsko				
800,000	ROCHE FINANCE EUROPE BV 2.000% 25/06/2018 EMTN	EUR	804,128.00	1.04
3,500,000	WOLTERS KLUWER NV 6.375% 10/04/2018	EUR	3,503,850.00	4.50
			4,307,978.00	5.54
Francie				
2,000,000	ENGIE SA 2.250% 01/06/2018 EMTN	EUR	2,007,740.00	2.59
			2,007,740.00	2.59
Švýcarsko				
200,000	UBS AG/LONDON 0.500% 15/05/2018 EMTN	EUR	200,182.00	0.26
			200,182.00	0.26
			6,515,900.00	8.39
Nástroje peněžního trhu				
Velká Británie				
1,000,000	AON PLC ZCP 09/07/2018	EUR	1,000,849.38	1.29
1,000,000	AON PLC ZCP 12/06/2018	EUR	1,000,597.74	1.29
2,000,000	LAND SECURITIES ZCP 05/06/2018	EUR	2,000,946.02	2.58
1,000,000	LAND SECURITIES ZCP 14/05/2018	EUR	1,000,355.89	1.29
2,000,000	LONDON STOCK EXCHANGE ZCP 13/04/2018	EUR	2,000,148.74	2.58
3,000,000	QATAR NATIONAL BANK SAQ ZCP 12/04/2018	EUR	3,000,208.62	3.86
3,500,000	RECKITT BENCKISER ZCP 13/06/2018	EUR	3,502,533.83	4.52
1,000,000	UBS AG ZCP 27/08/2018	EUR	1,001,686.93	1.29
2,000,000	UBS AG ZCP 30/11/2018	EUR	2,004,161.56	2.58
			16,511,488.71	21.28
Francie				
3,900,000	AGRIAL FINANCES ZCP 09/05/2018	EUR	3,900,537.19	5.02
3,000,000	BANQUE FEDERATIVE ZCP 03/04/2018	EUR	3,000,000.00	3.86
3,000,000	BRED BANQUE ZCP 20/06/2018	EUR	3,002,367.03	3.87
2,000,000	DEPARTEMENT DU ZCP 20/04/2018	EUR	2,000,364.00	2.58
3,500,000	DEXIA CREDIT LOCAL SA ZCP 10/09/2018	EUR	3,493,066.61	4.50
			15,396,334.83	19.83
Belgie				
1,000,000	BRUSSELS MUNICIPALITY ZCP 26/04/2018	EUR	1,000,002.56	1.29
2,500,000	LVMH FINANCE ZCP 19/06/2018	EUR	2,502,056.58	3.22
3,000,000	SOCIETE WALLON ZCP 31/08/2018	EUR	3,003,664.83	3.87
			6,505,723.97	8.38
Spojené státy americké				
3,000,000	PROCTER AND GAMBLE ZCP 04/04/2018	EUR	3,000,032.34	3.86
3,000,000	PROCTER AND GAMBLE ZCP 05/07/2018	EUR	3,002,994.00	3.88
500,000	PROCTER AND GAMBLE ZCP 31/05/2018	EUR	500,317.76	0.64
			6,503,344.10	8.38
Nizozemsko				
3,000,000	AKZO NOBEL N V ZCP 08/05/2018	EUR	3,001,105.23	3.86
2,000,000	DAIMLER INTERNATIONAL ZCP 26/06/2018	EUR	2,001,594.26	2.58
			5,002,699.49	6.44

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Německo				
3,000,000	VIER GAS TRANSPORT ZCP 13/04/2018	EUR	3,000,264.78	3.86
2,000,000	VOLKSWAGEN BK ZCP 01/06/2018	EUR	2,000,830.08	2.58
			5,001,094.86	6.44
Lucembursko				
3,000,000	CHINA CONSTRUCTION BANK ZCP 14/06/2018	EUR	3,001,539.12	3.87
			3,001,539.12	3.87
Hongkong				
3,000,000	BANK OF CHINA HONG KONG LTD ZCP 09/04/2018	EUR	3,000,101.91	3.86
			3,000,101.91	3.86
Španělsko				
2,500,000	ACS ACTIVIDADES ZCP 17/04/2018	EUR	2,500,141.95	3.22
			2,500,141.95	3.22
Dánsko				
1,000,000	JYSKE BANK ZCP 15/05/2018	EUR	1,000,211.57	1.29
			1,000,211.57	1.29
			64,422,680.51	82.99

Subjekty kolektivního investování

Otevřené podílové fondy

Lucembursko				
7,360	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	7,395,328.00	9.53
			7,395,328.00	9.53

Portfolio cenných papírů celkem **78,333,908.51** **100.91**

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	78,333,908.51	100.91
Hotovost v bance	2,040,448.82	2.62
Ostatní aktiva a pasiva	(2,743,342.23)	(3.53)
Čistá aktiva celkem	77,631,015.10	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	EUR	805,426,242.55
	30/09/2017	EUR	803,684,355.77
	30/09/2016	EUR	733,685,588.36
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	EUR	8,434.21
	30/09/2017	EUR	8,099.74
	30/09/2016	EUR	8,876.76
Capitalisation N (EUR)	31/03/2018	EUR	476.80
	30/09/2017	EUR	457.67
	30/09/2016	EUR	501.11
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	EUR	468.02
	30/09/2017	EUR	450.22
	30/09/2016	EUR	495.06
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	EUR	461.47
	30/09/2017	EUR	444.18
	30/09/2016	EUR	488.96
Počet akcií			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018		24,505
	30/09/2017		23,556
	30/09/2016		17,840
Capitalisation N (EUR)	31/03/2018		1,253,005
	30/09/2017		1,337,119
	30/09/2016		1,130,814
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018		1,597
	30/09/2017		406
	30/09/2016		8,615
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018		1,230
	30/09/2017		1,665
	30/09/2016		8,988
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018		0.49%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2018		0.40%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018		0.85%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018		0.95%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018		(12.16%)

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Obižníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		793,851,499.50
Subjekty kolektivního investování		60,341,189.59
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		733,510,309.91
Finanční deriváty celkem		4,841,333.08
Swapy úrokového selhání		2,587,722.18
Úrokové swapy		1,752,009.16
Futures		501,601.74
Hotovost v bance		642,459.94
Marginální vklady		937,212.08
Ostatní aktiva	4,14	10,829,943.46
Aktiva celkem		811,102,448.06
Běžná pasiva	4,14	(5,676,205.51)
Pasiva celkem		(5,676,205.51)
Čistá aktiva na konci období		805,426,242.55

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					500,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	531,300.01	0.07
								186,634,519.09	23.16
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					Itálie				
Francie					500,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 27/10/2047 FRN EMTN	EUR	574,565.01	0.07
200,000	APRR SA 1.625% 13/01/2032 EMTN	EUR	199,794.01	0.02	200,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 4.125% 04/05/2026 EMTN	EUR	220,862.00	0.03
1,300,000	APRR SA 1.875% 06/01/2031 EMTN	EUR	1,353,130.97	0.17	200,000	CREDIT AGRICOLE CARIPARMA SPA 1.000% 30/09/2031 EMTN	EUR	189,429.99	0.02
180,000	AXA SA 06/07/2047 FRN EMTN	EUR	189,041.41	0.02	600,000	CREDIT AGRICOLE CARIPARMA SPA 1.625% 21/03/2029 EMTN	EUR	623,429.99	0.08
500,000	AXA SA 28/05/2029 FRN EMTN	EUR	507,900.01	0.06	300,000	CREDIT AGRICOLE CARIPARMA SPA 1.750% 15/01/2038 EMTN	EUR	297,063.01	0.04
100,000	BNP PARIBAS SA 1.500% 25/05/2028 EMTN	EUR	102,479.00	0.01	800,000	ENI SPA 3.625% 29/01/2029 EMTN	EUR	950,320.07	0.12
500,000	BNP PARIBAS 1.500% 23/05/2028	EUR	494,250.00	0.06	7,792,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.650% 01/03/2032	EUR	7,345,206.64	0.91
300,000	BPCF SFH SA 1.000% 08/06/2029 EMTN	EUR	298,695.01	0.04	6,829,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.250% 01/09/2036	EUR	6,657,933.75	0.83
400,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.250% 11/05/2032 EMTN	EUR	398,859.98	0.05	3,597,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.450% 01/09/2033	EUR	3,672,824.83	0.46
500,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.250% 22/01/2035 EMTN	EUR	490,820.01	0.06	5,669,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.700% 01/03/2047	EUR	5,612,083.35	0.70
4,900,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 3.000% 02/10/2028 EMTN	EUR	5,896,904.71	0.73	2,037,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.800% 01/03/2067	EUR	1,932,216.78	0.24
325,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 3.875% 25/04/2055 EMTN	EUR	478,630.74	0.06	3,877,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.950% 01/09/2038	EUR	4,111,403.34	0.51
200,000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA 27/09/2048 FRN	EUR	229,496.00	0.03	5,515,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.250% 01/09/2046	EUR	6,058,172.29	0.75
300,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.250% 24/03/2031 EMTN	EUR	304,685.99	0.04	3,329,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.450% 01/03/2048	EUR	3,740,697.33	0.46
200,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.375% 03/02/2032 EMTN	EUR	204,317.99	0.03	8,187,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.500% 01/03/2030	EUR	9,445,832.47	1.17
300,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.500% 03/02/2037 EMTN	EUR	302,843.99	0.04	9,015,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.000% 01/02/2037	EUR	11,127,936.06	1.38
2,450,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 4.625% 26/04/2030 EMTN	EUR	3,158,123.50	0.39	7,470,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2028	EUR	9,527,761.27	1.18
700,000	ENGIE SA 1.500% 13/03/2035 EMTN	EUR	673,519.02	0.08	5,764,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2044	EUR	7,880,367.59	0.98
3,700,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.750% 25/05/2028	EUR	3,712,616.85	0.46	8,103,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/08/2034	EUR	11,031,991.65	1.37
1,600,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.250% 25/05/2034	EUR	1,632,112.06	0.20	7,348,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/08/2039	EUR	10,219,818.33	1.27
8,497,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.250% 25/05/2036	EUR	8,545,347.93	1.06	7,486,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/09/2040	EUR	10,391,840.69	1.29
12,908,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.500% 25/05/2031	EUR	13,787,034.54	1.71	8,966,462	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.250% 01/11/2029	EUR	12,030,212.94	1.49
14,410,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2066	EUR	14,601,941.34	1.81	7,475,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.750% 01/02/2033	EUR	10,753,609.15	1.34
3,141,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/06/2039	EUR	3,391,086.36	0.42	8,916,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 6.000% 01/05/2031	EUR	12,888,434.73	1.60
6,312,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048	EUR	6,974,696.94	0.87	147,284,013.26				
12,158,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.500% 25/05/2030	EUR	14,453,674.05	1.79	18.29				
8,001,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.250% 25/05/2045	EUR	11,178,036.52	1.39	Španělsko				
422,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/04/2055	EUR	701,266.95	0.09	1,000,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.750% 25/05/2027	EUR	1,309,129.94	0.16
9,050,265	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/10/2038	EUR	13,573,948.91	1.69	200,000	BANCO SANTANDER SA 2.000% 27/11/2034	EUR	215,308.60	0.03
11,190,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.500% 25/04/2041	EUR	18,248,875.91	2.27	1,000,000	BANKIA SA 4.125% 24/03/2036	EUR	1,308,959.96	0.16
8,825,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.750% 25/04/2035	EUR	13,856,750.07	1.72	2,300,000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 10/04/2031	EUR	2,987,194.14	0.37
10,559,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.500% 25/04/2029	EUR	15,907,239.20	1.98	8,949,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.950% 30/07/2030	EUR	9,505,090.59	1.18
10,358,858	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.750% 25/10/2032	EUR	17,098,435.12	2.12	3,631,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.350% 30/07/2033	EUR	3,974,855.74	0.49
200,000	KLEPIERRE SA 1.250% 29/09/2031 EMTN	EUR	184,380.00	0.02	2,218,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.700% 31/10/2048	EUR	2,443,947.57	0.30
200,000	LEGRAND SA 1.875% 16/12/2027	EUR	213,701.98	0.03	6,230,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.900% 31/10/2046	EUR	7,211,225.00	0.90
200,000	ORANGE SA 1.375% 16/01/2030 EMTN	EUR	194,648.00	0.02	2,589,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.450% 30/07/2066	EUR	3,279,097.72	0.41
200,000	ORANGE SA 1.375% 20/03/2028 EMTN	EUR	199,511.99	0.02	6,538,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.200% 31/01/2037	EUR	9,057,810.58	1.12
200,000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SADIR 1.875% 23/10/2037 EMTN	EUR	199,242.00	0.02	5,921,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.700% 30/07/2041	EUR	8,918,624.61	1.11
800,000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SADIR 2.000% 18/04/2036 EMTN	EUR	822,102.40	0.10	5,616,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.900% 30/07/2040	EUR	8,596,355.04	1.07
100,000	SCOR SE 08/06/2046 FRN	EUR	104,669.00	0.01	6,557,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.150% 31/10/2028	EUR	9,144,326.63	1.14
200,000	SCOR SE 27/05/2048 FRN	EUR	217,500.00	0.03	4,320,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.150% 31/10/2044	EUR	7,007,990.40	0.87
2,000,000	SNCF RESEAU EPIC 3.300% 18/12/2042 EMTN	EUR	2,668,128.00	0.33	7,272,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.750% 30/07/2032	EUR	11,269,854.57	1.40
5,480,000	SNCF RESEAU EPIC 5.000% 10/10/2033 EMTN	EUR	8,352,780.62	1.04	8,399,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 6.000% 31/01/2029	EUR	12,495,864.22	1.55
					1,000,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 1.930% 17/10/2031 EMTN	EUR	981,460.04	0.12

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
200,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 2.318% 17/10/2028 EMTN	EUR	209,184.01	0.03	200,000	ROBERT BOSCH INVESTMENT NEDERLAND BV 2.625% 24/05/2028 EMTN	EUR	230,840.00	0.03
			99,916,279.36	12.41	300,000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.750% 15/08/2028 EMTN	EUR	284,397.01	0.04
	Belgie				500,000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.625% 20/01/2027 EMTN	EUR	523,090.02	0.06
2,200,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	2,334,420.02	0.29	1,270,000	TENNET HOLDING BV 1.875% 13/06/2036 EMTN	EUR	1,301,394.30	0.16
2,989,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2031	EUR	2,997,877.24	0.37	800,000	UNILEVER NV 1.375% 31/07/2029 EMTN	EUR	796,280.03	0.10
2,284,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250% 22/04/2033	EUR	2,325,249.04	0.29	300,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	304,497.00	0.04
964,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.450% 22/06/2037	EUR	991,734.27	0.12	1,300,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.625% 16/01/2030 EMTN	EUR	1,250,522.00	0.16
2,951,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.600% 22/06/2047	EUR	2,998,629.08	0.37	300,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.300% 22/03/2033 EMTN	EUR	341,577.00	0.04
2,382,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.900% 22/06/2038	EUR	2,630,537.83	0.33	500,000	VONOVIA FINANCE BV 2.750% 22/03/2038 EMTN	EUR	508,149.99	0.06
1,355,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2066	EUR	1,516,448.26	0.19				40,038,275.71	4.97
1,042,699	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2057	EUR	1,204,911.76	0.15		Lucembursko			
2,473,882	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.000% 22/06/2034	EUR	3,156,623.95	0.39	5,000,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 1.700% 13/02/2043 EMTN	EUR	5,267,300.05	0.65
3,246,379	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 22/06/2045	EUR	4,910,050.65	0.61	11,400,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 2.350% 29/07/2044 EMTN	EUR	13,655,147.77	1.70
3,164,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2032	EUR	4,422,892.13	0.55	5,000,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 3.375% 03/04/2037 EMTN	EUR	6,769,249.75	0.84
5,901,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/03/2041	EUR	9,292,894.56	1.15	5,000,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 3.875% 30/03/2032 EMTN	EUR	6,823,600.00	0.85
6,255,947	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	10,024,967.01	1.25				32,515,297.57	4.04
6,599,200	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.500% 28/03/2028	EUR	9,711,910.59	1.21		Nadnárodní a mezinárodní společnosti			
300,000	SOLVAY SA 2.750% 02/12/2027	EUR	333,830.98	0.04	4,150,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.750% 15/09/2045 EMTN	EUR	4,435,519.88	0.55
			58,852,977.37	7.31	6,710,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.000% 14/10/2033 EMTN	EUR	8,503,717.33	1.06
	Německo				10,930,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.000% 15/04/2030 EMTN	EUR	14,817,036.34	1.84
1,482,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.250% 15/08/2048	EUR	1,518,990.75	0.19	2,696,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.000% 15/10/2037	EUR	3,977,597.60	0.49
7,540,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.500% 04/07/2044	EUR	9,957,249.05	1.24				31,733,871.15	3.94
7,502,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.500% 15/08/2046	EUR	10,030,849.18	1.25		Rakousko			
8,171,053	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.000% 04/01/2037	EUR	12,527,694.47	1.55	1,160,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.500% 02/11/2086 EMTN	EUR	1,068,441.22	0.13
4,566,568	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.250% 04/07/2039	EUR	7,447,204.49	0.92	1,471,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.500% 20/02/2047	EUR	1,511,011.21	0.19
4,096,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.750% 04/07/2034	EUR	6,546,636.88	0.81	1,120,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.100% 20/09/2117 EMTN	EUR	1,265,319.98	0.16
5,219,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.750% 04/07/2040	EUR	9,146,819.14	1.14	2,463,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.400% 23/05/2034	EUR	2,952,570.68	0.37
1,200,000	EUROGRID GMBH 1.500% 18/04/2028 EMTN	EUR	1,211,020.80	0.15	2,355,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.150% 20/06/2044	EUR	3,336,681.70	0.41
			58,386,464.76	7.25	1,287,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.800% 26/01/2062	EUR	2,224,862.56	0.28
	Nizozemsko				4,299,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.150% 15/03/2037	EUR	6,538,220.39	0.81
1,000,000	ABN AMRO BANK NV 1.000% 13/04/2031 EMTN	EUR	978,410.03	0.12				18,897,107.74	2.35
1,200,000	ABN AMRO BANK NV 1.125% 12/01/2032	EUR	1,183,776.04	0.15		Spojené státy americké			
300,000	ABN AMRO BANK NV 1.250% 10/01/2033 EMTN	EUR	298,083.00	0.04	500,000	AT&T INC 2.350% 05/09/2029	EUR	510,035.02	0.06
200,000	ABN AMRO BANK NV 1.375% 12/01/2037	EUR	198,514.01	0.02	2,000,000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036	EUR	2,033,679.96	0.25
1,000,000	ABN AMRO BANK NV 1.500% 30/09/2030	EUR	1,043,659.90	0.13	650,000	BERKSHIRE HATHAWAY INC 2.150% 15/03/2028	EUR	694,342.99	0.09
600,000	ALLIANZ FINANCE II BV 3.000% 13/03/2028	EUR	712,896.06	0.09	295,000	CITIGROUP INC 1.625% 21/03/2028 EMTN	EUR	296,159.34	0.04
200,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 1.250% 31/05/2032 EMTN	EUR	200,852.02	0.02	2,500,000	COCA-COLA CO/THE 1.625% 09/03/2035	EUR	2,484,050.00	0.31
200,000	DE VOLKSBANK NV 0.750% 24/10/2031 EMTN	EUR	186,595.99	0.02	2,000,000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS US LLC 1.875% 18/03/2030	EUR	2,061,419.98	0.26
1,250,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.500% 03/04/2028 EMTN	EUR	1,251,074.99	0.16	1,335,000	GENERAL ELECTRIC CO 2.125% 17/05/2037	EUR	1,248,879.20	0.16
250,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 7.500% 24/01/2033 EMTN	EUR	428,590.01	0.05	600,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.000% 12/02/2031 EMTN	EUR	668,232.05	0.08
200,000	INNOGY FINANCE BV 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	296,052.00	0.04	600,000	ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.125% 22/05/2030	EUR	645,720.02	0.08
4,393,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.500% 15/01/2033	EUR	5,387,311.75	0.67	190,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.500% 23/05/2029	EUR	192,190.72	0.02
4,411,797	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.750% 15/01/2047	EUR	6,140,427.61	0.76	500,000	JOHNSON & JOHNSON 1.150% 20/11/2028	EUR	503,230.02	0.06
5,309,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2042	EUR	8,320,424.44	1.03	600,000	JPMORGAN CHASE & CO 18/05/2028 FRN EMTN	EUR	608,130.02	0.08
5,155,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/01/2037	EUR	7,870,860.51	0.98	500,000	MCDONALD'S CORP 2.625% 11/06/2029	EUR	554,114.99	0.07
					1,300,000	MICROSOFT CORP 3.125% 06/12/2028	EUR	1,567,748.01	0.19

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
500,000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 3.125% 03/06/2033	EUR	579,660.00	0.07
1,150,000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 4.875% 11/05/2027	EUR	1,548,233.48	0.19
253,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.875% 24/07/2037	EUR	256,425.59	0.03
300,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.875% 15/01/2038	EUR	299,865.01	0.04
410,000	WALMART INC 4.875% 21/09/2029	EUR	565,521.23	0.07
			17,317,637.63	2.15
Irsko				
1,400,000	ESB FINANCE DAC 1.750% 07/02/2029 EMTN	EUR	1,447,390.14	0.18
500,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING UNLIMITED CO 6.025% 01/03/2038 EMTN	EUR	778,089.98	0.10
2,284,075	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.700% 15/05/2037	EUR	2,377,356.62	0.30
2,606,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.000% 18/02/2045	EUR	2,809,606.88	0.35
3,677,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.400% 15/05/2030	EUR	4,244,434.60	0.52
			11,656,878.22	1.45
Portugalsko				
2,849,000	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOIRO OT 3.875% 15/02/2030	EUR	3,463,757.31	0.43
1,236,000	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOIRO OT 4.100% 15/02/2045	EUR	1,603,178.53	0.20
3,028,000	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOIRO OT 4.100% 15/04/2037	EUR	3,869,662.82	0.48
			8,936,598.66	1.11
Finsko				
1,457,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.750% 15/04/2031	EUR	1,437,330.53	0.18
1,013,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.125% 15/04/2034	EUR	1,027,911.36	0.13
577,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.375% 15/04/2047	EUR	595,354.41	0.07
1,532,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.625% 04/07/2042	EUR	2,022,546.46	0.25
1,918,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.750% 04/07/2028	EUR	2,322,640.61	0.29
			7,405,783.37	0.92
Velká Británie				
300,000	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 2.000% 13/03/2045 EMTN	EUR	258,633.00	0.03
2,225,000	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 2.250% 16/01/2030 EMTN	EUR	2,235,835.57	0.28
500,000	BG ENERGY CAPITAL PLC 2.250% 21/11/2029 EMTN	EUR	549,030.00	0.07
300,000	HSBC HOLDINGS PLC 3.125% 07/06/2028 EMTN	EUR	331,037.98	0.04
180,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 1.375% 29/06/2032 EMTN	EUR	181,076.40	0.02
			3,555,612.95	0.44
Slovinsko				
1,087,000	SLOVENIA GOVERNMENT BOND 1.500% 25/03/2035	EUR	1,085,499.94	0.13
1,770,000	SLOVENIA GOVERNMENT BOND 1.750% 03/11/2040	EUR	1,778,230.43	0.23
			2,863,730.37	0.36
Slovensko				
1,482,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 1.875% 09/03/2037	EUR	1,558,441.52	0.19
698,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.625% 16/01/2029	EUR	884,638.21	0.11
			2,443,079.73	0.30
Austrálie				
500,000	BHP BILLITON FINANCE LTD 1.500% 29/04/2030	EUR	507,015.00	0.06

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
500,000	BHP BILLITON FINANCE LTD 3.250% 24/09/2027	EUR	593,745.01	0.08
			1,100,760.01	0.14
Kanada				
1,000,000	TOTAL CAPITAL CANADA LTD 2.125% 18/09/2029 EMTN	EUR	1,086,869.96	0.13
			1,086,869.96	0.13
Norsko				
1,000,000	STATOIL ASA 1.625% 17/02/2035 EMTN	EUR	995,840.00	0.12
			995,840.00	0.12
Jersey				
1,000,000	HEATHROW FUNDING LTD 1.500% 11/02/2030 EMTN	EUR	989,889.98	0.12
			989,889.98	0.12
Dánsko				
800,000	TDC A/S 1.750% 27/02/2027 EMTN	EUR	798,200.02	0.10
			798,200.02	0.10
Kajmanské ostrovy				
100,000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	100,623.00	0.01
			100,623.00	0.01
			733,510,309.91	91.07

Subjekty kolektivního investování

Otevřené podílové fondy

Lucembursko				
4,012	NN (L) FLEX EUROPEAN ABS - Z CAP EUR	EUR	21,063,040.12	2.62
39,091	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	39,278,149.47	4.87
			60,341,189.59	7.49
			60,341,189.59	7.49

Portfolio cenných papírů celkem

793,851,499.50 98.56

Finanční deriváty k 31/03/2018

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Swapy úrokového selhání						
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 29 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2023	EUR	70,100,000.00	1,454,919.19
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 29 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2023	EUR	54,580,000.00	1,132,802.99
						2,587,722.18
K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR	
Úrokové swapy						
1.174	Floating	30/07/2028	EUR	134,280,000.00	1,875,171.86	
1.395	Floating	07/09/2037	EUR	6,700,000.00	(36,421.00)	

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 31/03/2018 (pokračování)

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
1.212	Floating	10/11/2032	EUR	10,000,000.00	(86,741.70)
					1,752,009.16

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
-------	-------	------	---------------	--------------------------------------

Úrokové futures

45	EURO BUXL 30Y BOND 07/06/2018	EUR	7,442,100.00	191,250.81
5	EURO-BOBL FUTURE 07/06/2018	EUR	656,250.00	4,250.00
346	EURO-BUND FUTURE 07/06/2018	EUR	55,162,780.00	307,970.93
(11)	EURO-SCHATZ FUTURE 07/06/2018	EUR	1,231,725.00	(1,870.00)

64,492,855.00 **501,601.74**

Finanční deriváty celkem **4,841,333.08**

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	793,851,499.50	98.56
Finanční deriváty celkem	4,841,333.08	0.60
Hotovost v bance	642,459.94	0.08
Ostatní aktiva a pasiva	6,090,950.03	0.76
Čistá aktiva celkem	805,426,242.55	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

				Poplatek za správu v %*		
Čistá aktiva	31/03/2018	EUR	208,732,461.59	Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	0.49%
	30/09/2017	EUR	216,236,377.97	Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	0.80%
	30/09/2016	EUR	198,878,883.94	Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	0.56%
Čistá hodnota aktiv na akciích**				Capitalisation Z (EUR)	31/03/2018	0.13%
	31/03/2018	EUR	5,394.45	Distribution P (EUR)	31/03/2018	0.80%
	30/09/2017	EUR	5,408.24	Distribution R (EUR)	31/03/2018	0.56%
Capitalisation I (EUR)	30/09/2016	EUR	5,419.22	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018	259.46%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	EUR	438.54			
	30/09/2017	EUR	440.34			
	30/09/2016	EUR	442.60			
Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	EUR	438.71			
	30/09/2017	EUR	-			
	30/09/2016	EUR	-			
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2018	EUR	5,004.94			
	30/09/2017	EUR	-			
	30/09/2016	EUR	-			
Distribution P (EUR)	31/03/2018	EUR	1,233.89			
	30/09/2017	EUR	1,238.95			
	30/09/2016	EUR	1,245.26			
Distribution R (EUR)	31/03/2018	EUR	1,234.34			
	30/09/2017	EUR	-			
	30/09/2016	EUR	-			
Počet akcií						
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018		36,218			
	30/09/2017		38,035			
	30/09/2016		33,855			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018		19,048			
	30/09/2017		20,336			
	30/09/2016		28,487			
Capitalisation R (EUR)	31/03/2018		407			
	30/09/2017		-			
	30/09/2016		-			
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2018		682			
	30/09/2017		-			
	30/09/2016		-			
Distribution P (EUR)	31/03/2018		1,032			
	30/09/2017		1,273			
	30/09/2016		2,249			
Distribution R (EUR)	31/03/2018		111			
	30/09/2017		-			
	30/09/2016		-			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcií popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Euro Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		205,828,294.02
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		185,000,876.94
Nástroje peněžního trhu		20,827,417.08
Finanční deriváty celkem		65,565.00
Futures		65,565.00
Hotovost v bance		1,538,464.84
Marginální vklady		39,623.47
Ostatní aktiva	4,14	3,472,183.07
Aktiva celkem		210,944,130.40
Běžná pasiva	4,14	(2,211,668.81)
Pasiva celkem		(2,211,668.81)
Čistá aktiva na konci období		208,732,461.59

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Itálie				
67,474	ASSET-BACKED EUROPEAN SECURITISATION TRANSACTION TEN SRL -10 A 10/12/2028 FRN	EUR	67,517.81	0.03
540,592	CLARIS SME 2015 SRL 2015-1 A 30/10/2062 FRN	EUR	541,276.15	0.26
22,550,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.500% 01/06/2018	EUR	22,690,937.50	10.87
17,400,000	ITALY CERTIFICATI DI CREDITO DEL TESORO ZCP 30/05/2019	EUR	17,473,079.65	8.37
24,000,000	ITALY CERTIFICATI DI CREDITO DEL TESORO ZCP 30/10/2019	EUR	24,113,038.32	11.56
			64,885,849.43	31.09
Španělsko				
970,346	DRIVER ESPANA FIVE FDT -5 A 21/12/2028 FRN	EUR	973,097.23	0.47
16,200,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.000% 30/04/2020	EUR	17,661,403.78	8.46
6,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.850% 31/01/2022	EUR	7,374,660.18	3.53
			26,009,161.19	12.46
Nizozemsko				
1,995,000	ALLIANDER NV 4.500% 17/12/2019 EMTN	EUR	2,153,622.37	1.03
2,297,000	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 3.750% 14/01/2020 EMTN	EUR	2,469,206.14	1.18
2,300,000	BUMPER 9 NL FINANCE BV -9 A 22/07/2031 FRN	EUR	2,307,564.70	1.11
2,100,000	DAIMLER INTL ZCP 15/03/2019	EUR	2,102,666.81	1.01
101,075	HIGHWAY 2015-1 BV 2015-1 A 26/05/2025 FRN	EUR	101,137.44	0.05
2,000,000	ING BANK NV 0.700% 16/04/2020 EMTN	EUR	2,029,880.06	0.97
5,000,000	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 3.875% 17/02/2020 EMTN	EUR	5,403,249.75	2.59
2,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 1.000% 18/02/2019 EMTN	EUR	2,027,380.06	0.97
2,500,000	RELX FINANCE BV VIA ELM BV 2.500% 24/09/2020 EMTN	EUR	2,650,400.15	1.27
			21,245,107.48	10.18
Rakousko				
12,000,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.900% 15/07/2020	EUR	13,201,919.88	6.32
			13,201,919.88	6.32
Německo				
1,000,000	DAIMLER AG 2.625% 02/04/2019 EMTN	EUR	1,027,570.04	0.49
10,885,000	DEUTSCHE BUNDESPOST ZCP 31/12/2019	DEM	5,578,407.37	2.68
5,000,000	FMS WERTMANAGEMENT 1.375% 15/01/2020 EMTN	EUR	5,162,350.10	2.47
910,616	SC GERMANY AUTO 2017-1 UG HAFTUNGSBESCHRAENKT 2017-1 A 13/12/2026 FRN	EUR	914,394.98	0.44
200,000	VIER GAS TRANSPORT 2.000% 12/06/2020	EUR	208,530.00	0.10
			12,891,252.49	6.18
Irsko				
1,465,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING UNLIMITED CO 2.875% 18/06/2019 EMTN	EUR	1,516,861.01	0.73
7,800,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 4.500% 18/10/2018	EUR	8,010,287.92	3.83
			9,527,148.93	4.56
Finsko				
3,500,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 3.500% 15/04/2021	EUR	3,909,780.00	1.87
5,000,000	OP CORPORATE BANK PLC 1.125% 17/06/2019 EMTN	EUR	5,077,949.90	2.44
			8,987,729.90	4.31

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Francie				
4,000,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.250% 14/06/2019 EMTN	EUR	4,020,719.92	1.92
3,200,000	BUMP 10 FCT -10 A 27/02/2028 FRN	EUR	3,209,232.00	1.54
1,000,000	CARREFOUR SA 1.750% 22/05/2019 EMTN	EUR	1,020,419.92	0.49
			8,250,371.84	3.95
Švédsko				
4,907,000	NORDEA BANK AB 4.000% 11/07/2019 EMTN	EUR	5,166,579.96	2.48
			5,166,579.96	2.48
Belgie				
4,500,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.000% 28/09/2019	EUR	4,740,074.96	2.27
			4,740,074.96	2.27
Spojené státy americké				
1,000,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 2.625% 19/08/2020 EMTN	EUR	1,059,039.92	0.51
2,500,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 29/05/2020 FRN EMTN	EUR	2,517,540.00	1.20
			3,576,579.92	1.71
Velká Británie				
116,000	BARCLAYS BANK PLC 21/08/2019 FRN EMTN	EUR	122,226.88	0.06
2,550,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC/THE 5.375% 30/09/2019 EMTN	EUR	2,754,612.05	1.32
			2,876,838.93	1.38
Jersey				
1,120,000	GLENCORE FINANCE EUROPE LTD 4.625% 03/04/2018 EMTN	EUR	1,120,000.00	0.54
			1,120,000.00	0.54
Nový Zéland				
1,000,000	ASB FINANCE LTD 0.500% 17/06/2020 EMTN	EUR	1,008,809.89	0.48
			1,008,809.89	0.48
			183,487,424.80	87.91

Nástroje peněžního trhu

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Španělsko				
7,700,000	SPAIN LETRAS DEL TESORO ZCP 17/08/2018	EUR	7,714,137.20	3.69
			7,714,137.20	3.69
Francie				
4,000,000	FRANCE TREASURY BILL BTF ZCP 13/06/2018	EUR	4,004,440.00	1.92
			4,004,440.00	1.92
Irsko				
2,100,000	IRELAND TREASURY BILL ZCP 18/03/2019	EUR	2,105,985.00	1.01
			2,105,985.00	1.01
			13,824,562.20	6.62

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Francie				
1,027,309	FCT GINKGO COMPARTMENT PERSONAL LOANS 2016-1 2016-PL1 A 18/01/2039 FRN	EUR	1,029,341.64	0.50
			1,029,341.64	0.50

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Spojené státy americké				
485,102	SLM STUDENT LOAN TRUST 2003-2 2003-2 A5 ZCP 15/12/2023 FRN	EUR	484,110.50	0.23
			484,110.50	0.23
			1,513,452.14	0.73
Nástroje peněžního trhu				
Velká Británie				
7,000,000	CREDIT SUISSE (LONDON) ZCP 10/05/2018	EUR	7,002,854.88	3.35
			7,002,854.88	3.35
			7,002,854.88	3.35
Portfolio cenných papírů celkem			205,828,294.02	98.61

Finanční deriváty k 31/03/2018

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Úrokový future				
279	EURO-SCHATZ FUTURE 07/06/2018	EUR	31,241,025.00	65,565.00
			31,241,025.00	65,565.00
Finanční deriváty celkem				65,565.00

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	205,828,294.02	98.61
Finanční deriváty celkem	65,565.00	0.03
Hotovost v bance	1,538,464.84	0.74
Ostatní aktiva a pasiva	1,300,137.73	0.62
Čistá aktiva celkem	208,732,461.59	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	EUR	681,828,038.82	Počet akcií		
	30/09/2017	EUR	597,396,580.98			
	30/09/2016	EUR	576,181,075.55			
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation N (EUR)	31/03/2018	73,069
					30/09/2017	273,535
					30/09/2016	240,189
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	EUR	7,914.28	Capitalisation O (EUR)	31/03/2018	246,269
	30/09/2017	EUR	7,894.89		30/09/2017	-
	30/09/2016	EUR	7,923.49		30/09/2016	-
Capitalisation I Duration Hedged (EUR)	31/03/2018	EUR	5,051.72	Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	1,849
	30/09/2017	EUR	5,069.08		30/09/2017	8,426
	30/09/2016	EUR	5,063.10		30/09/2016	8,398
Capitalisation N (EUR)	31/03/2018	EUR	385.33	Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	509
	30/09/2017	EUR	384.20		30/09/2017	-
	30/09/2016	EUR	385.36		30/09/2016	-
Capitalisation O (EUR)	31/03/2018	EUR	385.25	Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	3,987
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	3,088
	30/09/2016	EUR	-		30/09/2016	3,049
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	EUR	379.70	Distribution P (EUR)	31/03/2018	3,290
	30/09/2017	EUR	379.41		30/09/2017	3,325
	30/09/2016	EUR	382.16		30/09/2016	1,497
Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	EUR	379.72	Distribution P Duration Hedged (EUR)	31/03/2018	43,854
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	63,085
	30/09/2016	EUR	-		30/09/2016	101,117
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	EUR	302.01	Distribution R (EUR)	31/03/2018	15
	30/09/2017	EUR	301.96		30/09/2017	-
	30/09/2016	EUR	304.46		30/09/2016	-
Distribution P (EUR)	31/03/2018	EUR	1,181.15	Dividendy		
	30/09/2017	EUR	1,181.81	Distribution P (EUR)	14/12/2017	EUR 1.45
	30/09/2016	EUR	1,199.33	Distribution P Duration Hedged (EUR)	14/12/2017	EUR 0.30
Distribution P Duration Hedged (EUR)	31/03/2018	EUR	251.05			
	30/09/2017	EUR	252.52			
	30/09/2016	EUR	254.34			
Distribution R (EUR)	31/03/2018	EUR	1,181.67	Poplatek za správu v %*		
	30/09/2017	EUR	-	Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	0.49%
	30/09/2016	EUR	-	Capitalisation I Duration Hedged (EUR)	31/03/2018	0.49%
Počet akcií				Capitalisation N (EUR)	31/03/2018	0.42%
	31/03/2018		50,519	Capitalisation O (EUR)	31/03/2018	0.40%
	30/09/2017		45,505	Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	0.85%
Capitalisation I (EUR)	30/09/2016		49,956	Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	0.56%
	31/03/2018		28,102			
	30/09/2017		21,514			
Capitalisation I Duration Hedged (EUR)	30/09/2016		11,090			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdílení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	0.95%
Distribution P (EUR)	31/03/2018	0.85%
Distribution P Duration Hedged (EUR)	31/03/2018	0.85%
Distribution R (EUR)	31/03/2018	0.56%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018	40.86%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIIF) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		658,704,185.27
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		658,704,185.27
Finanční deriváty celkem		14,299.69
Úrokové swapy		14,299.69
Hotovost v bance		12,929,543.05
Marginální vklady		4,164,941.81
Ostatní aktiva	4,14	11,329,896.16
Aktiva celkem		687,142,865.98
Běžná pasiva	4,14	(3,754,657.29)
Finanční deriváty celkem		(1,560,169.87)
Měnové forwardy		(293,630.70)
Futures		(1,266,539.17)
Pasiva celkem		(5,314,827.16)
Čistá aktiva na konci období		681,828,038.82

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					1,500,000	UBISOFT ENTERTAINMENT SA 1.289% 30/01/2023	EUR	1,507,707.00	0.22
					4,100,000	VALEO SA 1.625% 18/03/2026 EMTN	EUR	4,230,215.80	0.62
					900,000	VINCI SA 3.375% 30/03/2020 EMTN	EUR	960,416.97	0.14
					1,305,000	WPP FINANCE SA 2.250% 22/09/2026 EMTN	EUR	1,367,783.62	0.20
								152,231,324.22	22.33
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					Nizozemsko				
Francie					1,165,000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	1,156,437.24	0.17
500,000	ACCOR SA 2.625% 05/02/2021	EUR	533,125.00	0.08	4,100,000	ALLIANDER NV 0.875% 22/04/2026 EMTN	EUR	4,092,783.92	0.60
2,600,000	AEROPORTS DE PARIS 1.000% 13/12/2027	EUR	2,555,904.03	0.37	3,000,000	ALLIANDER NV 2.875% 14/06/2024 EMTN	EUR	3,407,609.94	0.50
500,000	APRR SA 1.125% 15/01/2021 EMTN	EUR	513,279.99	0.08	230,000	ASML HOLDING NV 0.625% 07/07/2022	EUR	232,208.02	0.03
3,700,000	APRR SA 1.500% 17/01/2033 EMTN	EUR	3,608,646.93	0.53	500,000	BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL NETHERLANDS BV 3.375% 20/05/2021	EUR	535,425.00	0.08
6,000,000	APRR SA 1.875% 15/01/2025 EMTN	EUR	6,404,399.88	0.94	1,300,000	BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL NETHERLANDS BV 4.000% 10/12/2018	EUR	1,329,993.60	0.20
2,900,000	APRR SA 2.250% 16/01/2020 EMTN	EUR	3,018,609.88	0.44	5,700,000	BRENTAG FINANCE BV 1.125% 27/09/2025	EUR	5,654,685.11	0.83
1,000,000	APRR SA 4.875% 21/01/2019 EMTN	EUR	1,040,066.00	0.15	4,300,000	BUNGE FINANCE EUROPE BV 1.850% 16/06/2023	EUR	4,455,358.61	0.65
3,000,000	ARKEMA SA 1.500% 20/04/2027 EMTN	EUR	3,053,550.12	0.45	4,000,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 0.875% 30/01/2024 EMTN	EUR	4,028,160.08	0.59
1,000,000	ARKEMA SA 3.125% 06/12/2023 EMTN	EUR	1,107,169.00	0.16	5,500,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.125% 22/05/2026 EMTN	EUR	5,485,864.78	0.80
300,000	ARKEMA SA 3.850% 30/04/2020	EUR	324,299.99	0.05	3,500,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.375% 30/01/2027 EMTN	EUR	3,520,685.11	0.52
3,900,000	AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE SA 4.000% 24/09/2018 EMTN	EUR	3,977,805.00	0.58	2,000,000	EDP FINANCE BV 2.625% 15/04/2019 EMTN	EUR	2,055,000.00	0.30
700,000	AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE SA 5.625% 04/07/2022 EMTN	EUR	854,756.06	0.13	3,000,000	EDP FINANCE BV 2.625% 18/01/2022 EMTN	EUR	3,244,170.00	0.48
2,200,000	CAPGEMINI SE 0.500% 09/11/2021	EUR	2,216,893.80	0.33	1,000,000	EDP FINANCE BV 4.125% 20/01/2021 EMTN	EUR	1,108,060.00	0.16
1,000,000	CAPGEMINI SE 2.500% 01/07/2023	EUR	1,093,840.03	0.16	900,000	EDP FINANCE BV 4.125% 29/06/2020 EMTN	EUR	981,549.05	0.14
1,900,000	CARREFOUR SA 4.000% 09/04/2020 EMTN	EUR	2,050,973.98	0.30	2,000,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 3.500% 06/04/2028	USD	1,515,776.72	0.22
1,600,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 5.244% 09/03/2020 EMTN	EUR	1,723,960.00	0.25	800,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 3.625% 17/04/2018 EMTN	EUR	801,120.00	0.12
2,000,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 5.731% 12/11/2018 EMTN	EUR	2,064,100.00	0.30	2,300,000	ENEXIS HOLDING NV 0.875% 28/04/2026 EMTN	EUR	2,275,942.05	0.33
4,000,000	COENTREPRISE DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SA 0.875% 29/09/2024	EUR	3,995,360.12	0.59	5,040,000	ENEXIS HOLDING NV 1.500% 20/10/2023 EMTN	EUR	5,274,964.95	0.77
2,000,000	DANONE SA 0.424% 03/11/2022 EMTN	EUR	1,997,440.04	0.29	1,095,000	EVONIK FINANCE BV ZCP 08/03/2021 EMTN	EUR	1,090,213.76	0.16
6,200,000	DANONE SA 0.709% 03/11/2024 EMTN	EUR	6,154,802.25	0.90	2,250,000	EVONIK FINANCE BV 0.375% 07/09/2024 EMTN	EUR	2,183,076.00	0.32
7,600,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	7,805,504.15	1.14	10,100,000	GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	9,864,064.20	1.44
600,000	ENGIE SA 1.375% 19/05/2020 EMTN	EUR	617,466.07	0.09	2,400,000	GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV 1.375% 19/01/2027 EMTN	EUR	2,371,415.95	0.35
6,100,000	EUTELSAT SA 1.125% 23/06/2021	EUR	6,261,284.31	0.92	1,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	983,119.97	0.14
2,500,000	EUTELSAT SA 3.125% 10/10/2022	EUR	2,788,850.03	0.41	1,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP EMTN	EUR	1,003,450.01	0.15
4,900,000	HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT SAS 0.625% 27/03/2023 EMTN	EUR	4,846,835.05	0.71	3,000,000	INNOGY FINANCE BV 1.000% 13/04/2025	EUR	3,006,750.00	0.44
800,000	IMERYSA SA 1.875% 31/03/2028 EMTN	EUR	816,919.98	0.12	3,805,000	INNOGY FINANCE BV 1.250% 19/10/2027 EMTN	EUR	3,766,873.94	0.55
5,940,000	ITALCEMENTI FINANCE SA 5.375% 19/03/2020 EMTN	EUR	6,547,068.06	0.96	2,425,000	INNOGY FINANCE BV 1.500% 31/07/2029 EMTN	EUR	2,361,634.77	0.35
2,400,000	KERING SA 0.875% 28/03/2022 EMTN	EUR	2,447,400.00	0.36	3,000,000	INNOGY FINANCE BV 3.000% 17/01/2024 EMTN	EUR	3,384,749.91	0.50
3,000,000	KERING SA 1.250% 10/05/2026 EMTN	EUR	3,042,300.12	0.45	3,900,000	INNOGY FINANCE BV 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	5,773,014.04	0.85
2,800,000	KERING SA 1.375% 01/10/2021 EMTN	EUR	2,912,308.06	0.43	500,000	INNOGY FINANCE BV 6.500% 10/08/2021 EMTN	EUR	604,359.97	0.09
1,300,000	LEGRAND SA 1.875% 16/12/2027	EUR	1,389,062.87	0.20	2,000,000	JAB HOLDINGS BV 2.000% 18/05/2028	EUR	2,024,440.00	0.30
2,500,000	ORANGE SA 1.375% 16/01/2030 EMTN	EUR	2,433,099.95	0.36	1,182,000	POSTNL NV 1.000% 21/11/2024	EUR	1,175,995.40	0.17
3,000,000	ORANGE SA 1.375% 20/03/2028 EMTN	EUR	2,992,679.91	0.44	3,000,000	RELX FINANCE BV 1.500% 13/05/2027	EUR	2,995,049.97	0.44
1,300,000	PERNOD RICARD SA 2.125% 27/09/2024	EUR	1,399,358.97	0.21	931,000	REN FINANCE BV 2.500% 12/02/2025 EMTN	EUR	1,006,988.17	0.15
7,110,000	PSA BANQUE FRANCE SA 0.625% 10/10/2022 EMTN	EUR	7,116,682.97	1.04	6,500,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.625% 28/05/2020 EMTN	EUR	6,863,934.94	1.00
1,400,000	RCI BANQUE SA 0.250% 12/07/2021 EMTN	EUR	1,396,541.97	0.20	500,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.875% 19/02/2019 EMTN	EUR	521,996.00	0.08
2,455,000	RCI BANQUE SA 0.750% 26/09/2022 EMTN	EUR	2,473,878.88	0.36	1,900,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	1,878,397.00	0.28
8,750,000	RCI BANQUE SA 1.000% 17/05/2023 EMTN	EUR	8,853,162.59	1.31	1,800,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	1,932,660.00	0.28
1,115,000	RCI BANQUE SA 1.250% 08/06/2022 EMTN	EUR	1,147,379.59	0.17	1,405,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	1,433,100.00	0.21
4,000,000	RCI BANQUE SA 1.375% 17/11/2020 EMTN	EUR	4,131,959.84	0.61	2,500,000	UNILEVER NV 0.375% 14/02/2023 EMTN	EUR	2,486,924.93	0.36
1,100,000	RCI BANQUE SA 3.000% 09/05/2019 EMTN	GBP	1,277,173.59	0.19	650,000	UNILEVER NV 0.500% 03/02/2022	EUR	655,395.06	0.10
3,700,000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SADIR 1.875% 23/10/2037 EMTN	EUR	3,685,977.07	0.54	2,690,000	UNILEVER NV 0.500% 29/04/2024 EMTN	EUR	2,660,759.75	0.39
2,200,000	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 0.625% 04/10/2024 EMTN	EUR	2,185,413.96	0.32	2,000,000	UNILEVER NV 1.000% 14/02/2027 EMTN	EUR	1,967,039.94	0.29
1,100,000	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.500% 25/03/2026 EMTN	EUR	1,228,501.99	0.18	1,550,000	UNILEVER NV 1.375% 31/07/2029 EMTN	EUR	995,350.04	0.15
1,000,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	1,046,839.98	0.15	1,700,000	UNILEVER NV 1.750% 05/08/2020 EMTN	EUR	1,614,417.86	0.24
1,700,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	1,806,420.03	0.26	1,700,000	WOLTERS KLUWER NV 2.500% 13/05/2024	EUR	1,861,857.19	0.27
2,500,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	2,740,350.15	0.40					
3,674,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	3,766,033.33	0.55					
6,500,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	6,719,765.26	0.99					
								119,622,822.95	17.54

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Spojené státy americké					Velká Británie				
500,000	ABBVIE INC 0.375% 18/11/2019	EUR	503,255.01	0.07	3,000,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.077% 26/06/2025 EMTN	EUR	3,003,509.67	0.44
8,500,000	AT&T INC 3.900% 14/08/2027	USD	6,958,997.03	1.02	3,800,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.109% 16/02/2023 EMTN	EUR	3,894,506.27	0.57
3,500,000	AT&T INC 4.900% 14/08/2037	USD	2,861,943.33	0.42	2,500,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.177% 12/08/2023 EMTN	GBP	2,764,708.48	0.41
560,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.125% 26/09/2023	EUR	562,951.20	0.08	2,500,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.526% 26/09/2022 EMTN	EUR	2,613,649.95	0.38
1,100,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	1,088,208.01	0.16	2,000,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.953% 03/03/2025 EMTN	EUR	2,127,559.96	0.31
4,680,000	COCA-COLA CO/THE 1.125% 09/03/2027	EUR	4,706,909.86	0.69	2,000,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 2.177% 28/09/2021 EMTN	EUR	2,133,580.02	0.31
1,290,000	COCA-COLA CO/THE 1.125% 22/09/2022	EUR	1,336,130.26	0.20	1,500,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 2.517% 17/02/2021 EMTN	EUR	1,603,199.96	0.24
2,545,000	COCA-COLA CO/THE 1.625% 09/03/2035	EUR	2,528,762.90	0.37	6,000,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 3.224% 14/04/2024	USD	4,814,396.88	0.70
1,000,000	COCA-COLA CO/THE 1.875% 22/09/2026	EUR	1,073,489.99	0.16	1,550,000	BRAMBLES FINANCE PLC 1.500% 04/10/2027	EUR	1,550,743.95	0.23
6,400,000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS US LLC 2.625% 06/11/2023 EMTN	EUR	7,059,328.64	1.04	1,324,000	DIAGEO FINANCE PLC ZCP 17/11/2020 EMTN	EUR	1,324,304.65	0.19
3,600,000	CVS HEALTH CORP 4.300% 25/03/2028	USD	2,939,658.98	0.43	2,100,000	MONDI FINANCE PLC 1.500% 15/04/2024 EMTN	EUR	2,151,114.13	0.32
2,760,000	ELI LILLY & CO 1.625% 02/06/2026	EUR	2,900,318.40	0.43	1,700,000	NATIONAL GRID PLC 4.375% 10/03/2020 EMTN	EUR	1,844,483.02	0.27
1,000,000	GENERAL ELECTRIC CO 1.250% 26/05/2023	EUR	1,023,620.00	0.15	4,000,000	NGG FINANCE PLC 18/06/2026 FRN	EUR	4,305,159.92	0.63
3,470,000	GENERAL ELECTRIC CO 2.125% 17/05/2037	EUR	3,246,150.44	0.48	2,000,000	SKY PLC 1.500% 15/09/2021 EMTN	EUR	2,079,920.04	0.31
4,000,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.950% 23/05/2025	EUR	4,002,760.00	0.59	1,598,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 1.375% 01/07/2019 EMTN	EUR	1,620,194.62	0.24
1,095,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.500% 23/05/2029	EUR	1,107,625.44	0.16	3,500,000	UNILEVER PLC 2.000% 19/12/2018 EMTN	GBP	4,022,207.33	0.59
1,500,000	KINDER MORGAN INC/DE 5.625% 15/11/2023	USD	1,304,954.26	0.19	2,240,000	VODAFONE GROUP PLC 1.125% 20/11/2025 EMTN	EUR	2,197,731.18	0.32
3,000,000	MCDONALD'S CORP 1.000% 15/11/2023	EUR	3,038,399.97	0.45	4,090,000	VODAFONE GROUP PLC 1.250% 25/08/2021 EMTN	EUR	4,223,538.46	0.62
700,000	MCDONALD'S CORP 2.375% 27/11/2024	EUR	766,059.03	0.11	2,000,000	VODAFONE GROUP PLC 1.500% 24/07/2027 EMTN	EUR	1,962,579.96	0.29
1,200,000	NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC 0.750% 11/02/2022 EMTN	EUR	1,217,664.00	0.18				50,237,088.45	7.37
900,000	NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC 1.000% 12/07/2024 EMTN	EUR	904,908.60	0.13					
4,000,000	NEWELL BRANDS INC 3.150% 01/04/2021	USD	3,218,509.57	0.47					
7,845,000	PARKER-HANNIFIN CORP 1.125% 01/03/2025	EUR	7,868,377.86	1.15					
570,000	PEPSICO INC 1.750% 28/04/2021 EMTN	EUR	597,559.49	0.09					
2,000,000	PPG INDUSTRIES INC 0.875% 13/03/2022	EUR	2,037,899.94	0.30					
3,255,000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 1.125% 02/11/2023	EUR	3,371,887.15	0.49					
1,550,000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 2.000% 05/11/2021	EUR	1,652,408.66	0.24					
6,160,000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 2.000% 16/08/2022	EUR	6,621,568.55	0.97					
500,000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 4.875% 11/05/2027	EUR	673,144.99	0.10					
1,360,000	SES GLOBAL AMERICAS HOLDINGS GP 1.875% 24/10/2018 EMTN	EUR	1,375,109.60	0.20					
2,000,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.950% 24/07/2029	EUR	1,998,459.94	0.29					
2,000,000	TIME WARNER INC 1.950% 15/09/2023	EUR	2,121,239.92	0.31					
			82,668,261.02	12.12					
Německo					Austrálie				
1,915,000	BASF SE 0.875% 15/11/2027	EUR	1,877,619.14	0.28	1,000,000	OPTUS FINANCE PTY LTD 3.500% 15/09/2020 EMTN	EUR	1,084,889.98	0.16
3,900,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.750% 04/07/2028	EUR	5,566,040.77	0.82	6,000,000	ORIGIN ENERGY FINANCE LTD 16/06/2071 FRN EMTN	EUR	6,087,432.00	0.89
2,000,000	CONTINENTAL AG 3.125% 09/09/2020 EMTN	EUR	2,147,579.96	0.31	4,163,000	ORIGIN ENERGY FINANCE LTD 2.500% 23/10/2020 EMTN	EUR	4,410,241.03	0.65
2,650,000	CRH FINANCE GERMANY GMBH 1.750% 16/07/2021 EMTN	EUR	2,768,773.27	0.41	2,000,000	ORIGIN ENERGY FINANCE LTD 2.875% 11/10/2019 EMTN	EUR	2,085,959.94	0.31
5,800,000	EUROGRID GMBH 1.500% 18/04/2028 EMTN	EUR	5,853,267.20	0.86	6,000,000	ORIGIN ENERGY FINANCE LTD 3.500% 04/10/2021	EUR	6,644,100.06	0.97
2,000,000	EUROGRID GMBH 1.625% 03/11/2023 EMTN	EUR	2,100,659.80	0.31	835,000	SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD 2.750% 23/04/2024 EMTN	EUR	916,679.62	0.13
2,700,000	EUROGRID GMBH 1.875% 10/06/2025 EMTN	EUR	2,858,057.89	0.42	1,000,000	TELSTRA CORP LTD 2.500% 15/09/2023 EMTN	EUR	1,100,589.98	0.16
4,500,000	HEIDELBERGCEMENT AG 2.250% 03/06/2024 EMTN	EUR	4,807,574.96	0.71	2,200,000	TELSTRA CORP LTD 3.750% 16/05/2022 EMTN	EUR	2,506,394.22	0.37
2,335,000	LANXESS AG 1.000% 07/10/2026 EMTN	EUR	2,263,245.50	0.33	3,955,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.750% 29/03/2028 EMTN	EUR	3,986,086.42	0.58
1,940,000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 1.375% 01/09/2022 EMTN	EUR	2,028,076.02	0.30	6,700,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.875% 16/09/2024 EMTN	EUR	7,048,667.67	1.04
2,000,000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	2,180,000.00	0.32				35,871,040.92	5.26
6,800,000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	7,107,087.39	1.03					
5,000,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 21/06/2028 FRN	GBP	5,777,275.06	0.85					
2,000,000	O2 TELEFONICA DEUTSCHLAND FINANZIERUNGS GMBH 2.375% 10/02/2021	EUR	2,116,580.04	0.31					
11,200,000	SYMRISE AG 1.750% 10/07/2019 EMTN	EUR	11,431,537.60	1.67					
			60,883,374.60	8.93					
					Belgie				
					2,000,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 0.625% 17/03/2020 EMTN	EUR	2,026,820.22	0.30
					4,405,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 1.150% 22/01/2027 EMTN	EUR	4,340,775.10	0.64
					5,130,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 1.500% 17/03/2025 EMTN	EUR	5,321,092.81	0.77
					2,650,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.250% 24/09/2020 EMTN	EUR	2,794,266.00	0.41
					450,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.700% 31/03/2026 EMTN	EUR	503,199.00	0.07
					3,700,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	3,926,070.04	0.58
					2,300,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 4.000% 26/04/2018 EMTN	EUR	2,306,003.00	0.34
					4,000,000	SOLVAY SA 1.625% 02/12/2022	EUR	4,194,440.00	0.62
								25,412,666.17	3.73
					Rakousko				
					2,350,000	ANDRITZ AG 3.875% 09/07/2019	EUR	2,453,024.00	0.36
					6,500,000	OMV AG 0.600% 19/11/2018 EMTN	EUR	6,531,798.00	0.96
					1,800,000	OMV AG 2.625% 27/09/2022 EMTN	EUR	1,977,785.98	0.29

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,400,000	TELEKOM FINANZMANAGEMENT GMBH 1.500% 07/12/2026	EUR	1,425,955.85	0.21
1,200,000	TELEKOM FINANZMANAGEMENT GMBH 3.125% 03/12/2021 EMTN	EUR	1,323,588.05	0.19
8,900,000	VOESTALPINE AG 1.375% 27/09/2024 EMTN	EUR	8,898,220.00	1.31
2,500,000	VOESTALPINE AG 4.000% 05/10/2018 EMTN	EUR	2,547,750.00	0.37
			25,158,121.88	3.69
Irsko				
2,900,000	CRH FINANCE DAC 3.125% 03/04/2023	EUR	3,246,318.03	0.48
730,000	EATON CAPITAL UNLIMITED CO 0.750% 20/09/2024	EUR	719,429.61	0.11
4,655,000	ESB FINANCE DAC 1.750% 07/02/2029 EMTN	EUR	4,812,572.22	0.70
1,551,000	GE CAPITAL INTERNATIONAL FUNDING CO UNLIMITED CO 2.342% 15/11/2020	USD	1,233,332.85	0.18
500,000	GE CAPITAL UK FUNDING UNLIMITED CO 4.375% 31/07/2019 EMTN	GBP	590,827.61	0.09
1,582,000	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC ZCP 04/12/2020	EUR	1,578,677.82	0.23
			12,181,158.14	1.79
Mexiko				
500,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.259% 22/07/2023	EUR	565,210.00	0.08
4,200,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 4.125% 25/10/2019 EMTN	EUR	4,470,815.92	0.66
6,000,000	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV 1.750% 20/03/2023	EUR	6,236,040.36	0.91
			11,272,066.28	1.65
Španělsko				
2,000,000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 10/04/2031	EUR	2,597,560.12	0.38
4,900,000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 1.250% 13/03/2027 EMTN	EUR	4,897,256.00	0.71
1,700,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 1.447% 22/01/2027 EMTN	EUR	1,677,305.02	0.25
1,000,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 1.460% 13/04/2026 EMTN	EUR	1,002,379.99	0.15
500,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 2.318% 17/10/2028 EMTN	EUR	522,960.02	0.08
			10,697,461.15	1.57
Švédsko				
965,000	ATLAS COPCO AB 0.625% 30/08/2026 EMTN	EUR	936,310.55	0.14
600,000	ESSITY AB 1.125% 05/03/2025 EMTN	EUR	599,615.98	0.09
500,000	ESSITY AB 1.125% 27/03/2024 EMTN	EUR	505,760.00	0.07
1,900,000	MOLNLYCKE HOLDING AB 1.500% 28/02/2022	EUR	1,968,950.81	0.29
2,755,000	ORLEN CAPITAL AB 2.500% 07/06/2023	EUR	2,987,576.93	0.44
2,100,000	ORLEN CAPITAL AB 2.500% 30/06/2021	EUR	2,243,597.94	0.33
1,330,000	SKF AB 1.625% 02/12/2022	EUR	1,387,815.10	0.20
			10,629,627.31	1.56
Lucembursko				
4,245,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 12/09/2025 EMTN	EUR	4,286,006.83	0.63
2,250,000	DH EUROPE FINANCE SA 1.700% 04/01/2022	EUR	2,364,682.32	0.35
300,000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 1.625% 07/04/2026 EMTN	EUR	304,073.98	0.04
1,515,000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SA 0.500% 15/09/2023 EMTN	EUR	1,510,303.53	0.22
1,500,000	SES SA 4.750% 11/03/2021 EMTN	EUR	1,697,265.02	0.25
			10,162,331.68	1.49
Itálie				
249,000	AEROPORTI DI ROMA SPA 3.250% 20/02/2021 EMTN	EUR	270,849.74	0.04
2,500,000	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 1.875% 26/09/2029 EMTN	EUR	2,497,999.95	0.37
4,260,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.375% 12/10/2027 EMTN	EUR	4,173,777.60	0.61

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,500,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 3.000% 30/09/2025 EMTN	EUR	1,579,965.00	0.23
			8,522,592.29	1.25
Portugalsko				
1,600,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.000% 22/03/2023 EMTN	EUR	1,704,784.06	0.25
5,000,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	5,323,100.30	0.78
1,000,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 3.875% 01/04/2021 EMTN	EUR	1,108,560.10	0.16
			8,136,444.46	1.19
Dánsko				
1,000,000	CARLSBERG BREWERIES A/S 2.625% 03/07/2019 EMTN	EUR	1,033,929.98	0.15
6,525,000	TDC A/S 1.750% 27/02/2027 EMTN	EUR	6,510,318.88	0.96
			7,544,248.86	1.11
Nový Zéland				
7,000,000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.250% 06/04/2022 EMTN	EUR	7,017,220.14	1.03
			7,017,220.14	1.03
Maďarsko				
4,700,000	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC 2.625% 28/04/2023	EUR	5,089,723.62	0.75
			5,089,723.62	0.75
Finsko				
4,100,000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	4,759,935.71	0.70
			4,759,935.71	0.70
Norsko				
3,970,000	STATKRAFT AS 1.125% 20/03/2025 EMTN	EUR	4,012,995.42	0.59
			4,012,995.42	0.59
Bermudy				
3,300,000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	3,546,840.10	0.52
			3,546,840.10	0.52
Jersey				
2,000,000	HEATHROW FUNDING LTD 1.875% 12/07/2032 EMTN	EUR	2,007,220.00	0.29
			2,007,220.00	0.29
Kajmanské ostrovy				
1,000,000	CK HUTCHISON FINANCE 16 LTD 2.000% 06/04/2028	EUR	1,039,619.90	0.15
			1,039,619.90	0.15
			658,704,185.27	96.61

Portfolio cenných papírů celkem

658,704,185.27 96.61

Finanční deriváty k 31/03/2018

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Úrokové swapy					
0.201	Floating	13/03/2022	EUR	40,000,000.00	22,777.60

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 31/03/2018 (pokračování)

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Floating	2.747	06/12/2022	USD	4,000,000.00	(8,477.91)
					14,299.69

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
-----------	----------	------------------	---------------	--

Měnové forwardy

14,834,562.32	EUR	13,031,356.00	GBP	29/06/2018	14,834,562.32	13,504.28
2,388,790.45	USD	1,917,478.00	EUR	26/06/2018	1,917,478.00	12,489.66
26,785,741.61	EUR	33,557,880.00	USD	29/06/2018	26,785,741.61	(319,624.64)
					43,537,781.93	(293,630.70)

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
-------	-------	------	---------------	--

Úrokové futures

(8)	EURO BUXL 30Y BOND 07/06/2018	EUR	3,638,360.00	(34,550.25)		
(458)	EURO-BOBL FUTURE 07/06/2018	EUR	75,075,000.00	(373,850.00)		
(231)	EURO-BUND FUTURE 07/06/2018	EUR	68,714,330.00	(529,519.17)		
(71)	EURO-SCHATZ FUTURE 07/06/2018	EUR	36,839,775.00	(13,360.00)		
(10)	LONG GILT FUTURE 27/06/2018	GBP	1,400,917.91	(24,067.23)		
(22)	US LONG BOND (CBT) 20/06/2018	USD	2,622,880.84	(79,073.16)		
(32)	US 10YR NOTE (CBT) 20/06/2018	USD	3,152,010.41	(29,881.69)		
(112)	US 10YR ULTRA FUTURE 20/06/2018	USD	11,826,035.70	(182,237.67)		
					203,269,309.86	(1,266,539.17)

Finanční deriváty celkem **(1,545,870.18)**

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		%
	ČHA	
Portfolio cenných papírů celkem	658,704,185.27	96.61
Finanční deriváty celkem	(1,545,870.18)	(0.23)
Hotovost v bance	12,929,543.05	1.90
Ostatní aktiva a pasiva	11,740,180.68	1.72
Čistá aktiva celkem	681,828,038.82	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Sustainable Credit (including Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	EUR	120,955,167.14
	30/09/2017	EUR	108,401,819.27
	30/09/2016	EUR	104,154,085.91
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	EUR	5,383.06
	30/09/2017	EUR	5,365.67
	30/09/2016	EUR	5,328.06
Distribution P (EUR)	31/03/2018	EUR	254.96
	30/09/2017	EUR	254.88
	30/09/2016	EUR	-
Počet akcií			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018		22,123
	30/09/2017		19,692
	30/09/2016		19,548
Distribution P (EUR)	31/03/2018		7,310
	30/09/2017		10,744
	30/09/2016		-
Dividendy			
Distribution P (EUR)	14/12/2017	EUR	0.30
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018		0.49%
Distribution P (EUR)	31/03/2018		0.85%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018		111.02%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Obižníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdílení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Euro Sustainable Credit (including Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		118,484,080.91
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		118,484,080.91
Hotovost v bance		2,904,010.91
Marginální vklady		69,174.79
Ostatní aktiva	4,14	1,634,292.81
Aktiva celkem		123,091,559.42
Běžná pasiva	4,14	(2,075,181.81)
Finanční deriváty celkem		(61,210.47)
Úrokové swapy		(10,827.79)
Měnové forwardy		(43,695.37)
Futures		(6,687.31)
Pasiva celkem		(2,136,392.28)
Čistá aktiva na konci období		120,955,167.14

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Sustainable Credit (including Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					400,000	RCI BANQUE SA 0.250% 12/07/2021 EMTN	EUR	399,011.99	0.33
					500,000	RCI BANQUE SA 0.625% 04/03/2020 EMTN	EUR	505,494.00	0.42
					435,000	RCI BANQUE SA 0.750% 26/09/2022 EMTN	EUR	438,345.14	0.36
					800,000	RCI BANQUE SA 1.000% 17/05/2023 EMTN	EUR	809,432.01	0.67
					400,000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SADIR 1.875% 23/10/2037 EMTN	EUR	398,484.01	0.33
					100,000	SCOR SE 08/06/2046 FRN	EUR	104,669.00	0.09
					300,000	SOCIETE GENERALE SA 0.750% 25/11/2020 EMTN	EUR	305,451.00	0.25
					400,000	SOCIETE GENERALE SA 1.125% 23/01/2025 EMTN	EUR	396,135.99	0.33
					100,000	SOCIETE GENERALE SA 23/02/2028 FRN EMTN	EUR	99,368.00	0.08
					400,000	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 0.625% 04/10/2024 EMTN	EUR	397,347.99	0.33
					200,000	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.500% 25/03/2026 EMTN	EUR	223,364.00	0.18
					100,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	109,614.01	0.09
					200,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	209,368.00	0.17
					300,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	310,143.01	0.26
					400,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	410,019.96	0.34
					500,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	531,300.01	0.44
					300,000	UBISOFT ENTERTAINMENT SA 1.289% 30/01/2023	EUR	301,541.40	0.25
					300,000	VALEO SA 1.625% 18/03/2026 EMTN	EUR	309,527.99	0.26
					100,000	VINCI SA 3.375% 30/03/2020 EMTN	EUR	106,713.00	0.09
								22,656,351.58	18.73
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					Nizozemsko				
Francie					400,000	ABN AMRO BANK NV 27/03/2028 FRN	USD	326,628.45	0.27
600,000	APRR SA 1.500% 17/01/2033 EMTN	EUR	585,185.99	0.48	170,000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	168,750.50	0.14
500,000	APRR SA 1.875% 15/01/2025 EMTN	EUR	533,699.99	0.44	100,000	ALLIANDER NV 0.875% 22/04/2026 EMTN	EUR	99,824.00	0.08
600,000	APRR SA 2.250% 16/01/2020 EMTN	EUR	624,539.98	0.52	200,000	ALLIANDER NV 2.875% 14/06/2024 EMTN	EUR	227,174.00	0.19
500,000	ARKEMA SA 1.500% 20/04/2027 EMTN	EUR	508,925.02	0.42	300,000	ASML HOLDING NV 1.625% 28/05/2027	EUR	307,445.99	0.25
100,000	ARKEMA SA 3.125% 06/12/2023 EMTN	EUR	110,716.90	0.09	250,000	ATRAIUS FINANCE BV 23/09/2044 FRN	EUR	286,324.50	0.24
250,000	AXA SA FRN PERP EMTN	EUR	267,784.98	0.22	200,000	BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL NETHERLANDS BV 4.000% 10/12/2018	EUR	204,614.40	0.17
458,000	AXA SA 28/05/2029 FRN EMTN	EUR	465,236.41	0.38	350,000	BRENTAG FINANCE BV 1.125% 27/09/2025	EUR	347,217.51	0.29
400,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 17/07/2025 EMTN	EUR	391,359.98	0.32	700,000	BUNGE FINANCE EUROPE BV 1.850% 16/06/2023	EUR	725,290.94	0.60
100,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.625% 18/03/2024 EMTN	EUR	110,966.00	0.09	200,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA FRN PERP	EUR	227,500.00	0.19
800,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 3.000% 21/05/2024 EMTN	EUR	872,583.98	0.72	450,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.125% 11/10/2021	EUR	448,920.01	0.37
500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 3.000% 28/11/2023 EMTN	EUR	564,500.05	0.47	300,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.125% 14/01/2020	EUR	322,542.00	0.27
400,000	BPCE SA 0.375% 05/10/2023 EMTN	EUR	393,704.01	0.33	300,000	CRH FINANCE BV 5.000% 25/01/2019 EMTN	EUR	312,675.00	0.26
100,000	BPCE SA 0.875% 31/01/2024 EMTN	EUR	99,156.00	0.08	165,000	DE VOLKSBANK NV 0.125% 28/09/2020 EMTN	EUR	165,173.24	0.14
400,000	BPCE SA 1.125% 14/12/2022 EMTN	EUR	412,380.04	0.34	200,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 0.875% 30/01/2024 EMTN	EUR	201,408.00	0.17
200,000	BPCE SA 1.375% 23/03/2026 EMTN	EUR	199,530.00	0.16	1,000,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.125% 22/05/2026 EMTN	EUR	997,429.96	0.82
300,000	CAPGEMINI SE 0.500% 09/11/2021	EUR	302,303.70	0.25	500,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.375% 30/01/2027 EMTN	EUR	502,955.02	0.42
200,000	CAPGEMINI SE 2.500% 01/07/2023	EUR	218,768.01	0.18	500,000	EDP FINANCE BV 1.125% 12/02/2024 EMTN	EUR	500,600.05	0.41
100,000	CARREFOUR SA 1.250% 03/06/2025 EMTN	EUR	99,238.00	0.08	200,000	EDP FINANCE BV 2.625% 15/04/2019 EMTN	EUR	205,500.00	0.17
100,000	CARREFOUR SA 4.000% 09/04/2020 EMTN	EUR	107,946.00	0.09	200,000	EDP FINANCE BV 2.625% 18/01/2022 EMTN	EUR	216,278.00	0.18
200,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 5.244% 09/03/2020 EMTN	EUR	215,495.00	0.18	100,000	EDP FINANCE BV 4.125% 29/06/2020 EMTN	EUR	109,061.01	0.09
200,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 5.731% 12/11/2018 EMTN	EUR	206,410.00	0.17	1,000,000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	1,013,250.00	0.83
400,000	COENTREPRISE DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SA 0.875% 29/09/2024	EUR	399,536.01	0.33	400,000	ENEXIS HOLDING NV 0.875% 28/04/2026 EMTN	EUR	395,816.01	0.33
200,000	CREDIT AGRICOLE SA FRN PERP	GBP	263,051.37	0.22	240,000	ENEXIS HOLDING NV 1.500% 20/10/2023 EMTN	EUR	251,188.81	0.21
500,000	CREDIT AGRICOLE SA FRN PERP	EUR	500,000.00	0.41	155,000	ENEXIS HOLDING NV 3.375% 26/01/2022 EMTN	EUR	173,294.66	0.14
550,000	CREDIT AGRICOLE SA 19/09/2033 FRN	USD	455,966.26	0.38	155,000	EVONIK FINANCE BV ZCP 08/03/2021 EMTN	EUR	154,322.50	0.13
500,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0.750% 01/12/2022 EMTN	EUR	505,604.98	0.42	700,000	GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	683,648.01	0.57
500,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0.875% 19/01/2022 EMTN	EUR	509,670.03	0.42	200,000	GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV 1.375% 19/01/2027 EMTN	EUR	197,618.00	0.16
200,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.250% 14/04/2026 EMTN	EUR	201,464.00	0.17	100,000	HEINEKEN NV 2.125% 04/08/2020 EMTN	EUR	104,949.00	0.09
200,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 03/05/2027 EMTN	EUR	201,554.02	0.17	100,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	98,312.00	0.08
100,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 13/03/2025 EMTN	EUR	101,103.00	0.08	600,000	ING BANK NV 0.700% 16/04/2020 EMTN	EUR	608,964.02	0.50
100,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.875% 20/12/2026 EMTN	EUR	103,460.00	0.09	200,000	ING BANK NV 0.750% 24/11/2020 EMTN	EUR	203,742.00	0.17
200,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 2.375% 27/11/2020 EMTN	EUR	212,233.99	0.18	300,000	ING BANK NV 1.250% 13/12/2019 EMTN	EUR	307,049.99	0.25
600,000	DANONE SA 0.709% 03/11/2024 EMTN	EUR	595,626.02	0.49					
700,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	718,928.01	0.59					
200,000	EUTELSAT SA 1.125% 23/06/2021	EUR	205,288.01	0.17					
400,000	EUTELSAT SA 3.125% 10/10/2022	EUR	446,216.00	0.37					
500,000	HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT SAS 0.625% 27/03/2023 EMTN	EUR	494,575.01	0.41					
200,000	IMERY'S SA 1.875% 31/03/2028 EMTN	EUR	204,230.00	0.17					
740,000	ITALCEMENTI FINANCE SA 5.375% 19/03/2020 EMTN	EUR	815,628.01	0.67					
100,000	KERING SA 0.875% 28/03/2022 EMTN	EUR	101,975.00	0.08					
100,000	KERING SA 1.375% 01/10/2021 EMTN	EUR	104,011.00	0.09					
200,000	KERING SA 1.500% 05/04/2027 EMTN	EUR	205,056.00	0.17					
100,000	KLEPIERRE SA 1.250% 29/09/2031 EMTN	EUR	92,190.00	0.08					
200,000	LEGRAND SA 1.875% 16/12/2027	EUR	213,701.98	0.18					
400,000	ORANGE SA 1.375% 16/01/2030 EMTN	EUR	389,295.99	0.32					
200,000	ORANGE SA 1.375% 20/03/2028 EMTN	EUR	199,511.99	0.16					
760,000	PSA BANQUE FRANCE SA 0.625% 10/10/2022 EMTN	EUR	760,714.35	0.63					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Sustainable Credit (including Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
200,000	ING BANK NV 21/11/2023 FRN EMTN	USD	163,456.36	0.14
750,000	ING BANK NV 21/11/2023 FRN EMTN	EUR	765,744.00	0.63
400,000	ING GROEP NV 1.125% 14/02/2025 EMTN	EUR	397,840.00	0.33
200,000	ING GROEP NV 22/03/2030 FRN	EUR	201,528.00	0.17
100,000	ING GROEP NV 26/09/2029 FRN EMTN	EUR	98,627.00	0.08
500,000	INNOGY FINANCE BV 1.000% 13/04/2025	EUR	501,125.00	0.41
300,000	INNOGY FINANCE BV 1.250% 19/10/2027 EMTN	EUR	296,994.00	0.25
605,000	INNOGY FINANCE BV 1.500% 31/07/2029 EMTN	EUR	589,191.36	0.49
200,000	INNOGY FINANCE BV 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	296,052.00	0.24
300,000	INNOGY FINANCE BV 6.500% 10/08/2021 EMTN	EUR	362,615.98	0.30
600,000	NIBC BANK NV 1.500% 31/01/2022 EMTN	EUR	620,357.99	0.51
193,000	POSTNL NV 1.000% 21/11/2024	EUR	192,019.55	0.16
700,000	RELX FINANCE BV 1.500% 13/05/2027	EUR	698,844.99	0.58
186,000	REN FINANCE BV 2.500% 12/02/2025 EMTN	EUR	201,181.31	0.17
400,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.625% 28/05/2020 EMTN	EUR	422,396.00	0.35
60,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	64,422.00	0.05
800,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	790,904.00	0.65
165,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	168,300.00	0.14
540,000	UNILEVER NV 0.500% 29/04/2024 EMTN	EUR	534,130.21	0.44
200,000	UNILEVER NV 1.000% 14/02/2027 EMTN	EUR	196,703.99	0.16
115,000	UNILEVER NV 1.125% 29/04/2028 EMTN	EUR	113,471.65	0.09
200,000	UNILEVER NV 1.750% 05/08/2020 EMTN	EUR	208,311.98	0.17
30,000	VONOVIA FINANCE BV 0.875% 30/03/2020	EUR	30,503.64	0.03
100,000	VONOVIA FINANCE BV 1.500% 10/06/2026 EMTN	EUR	99,633.80	0.08
200,000	VONOVIA FINANCE BV 1.500% 14/01/2028	EUR	194,511.99	0.16
300,000	VONOVIA FINANCE BV 1.500% 22/03/2026 EMTN	EUR	301,119.03	0.25
100,000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 15/12/2023 EMTN	EUR	107,070.99	0.09
300,000	WOLTERS KLUWER NV 2.500% 13/05/2024	EUR	328,563.03	0.27
			20,041,087.43	16.57
Spojené státy americké				
665,000	AT&T INC 3.900% 14/08/2027	USD	544,439.18	0.45
500,000	AT&T INC 4.900% 14/08/2037	USD	408,849.05	0.34
800,000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2022 FRN EMTN	EUR	808,416.02	0.67
200,000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2025 FRN EMTN	EUR	202,998.00	0.17
600,000	BANK OF AMERICA CORP 0.750% 26/07/2023 EMTN	EUR	596,736.01	0.49
600,000	BANK OF AMERICA CORP 2.375% 19/06/2024 EMTN	EUR	648,911.96	0.54
160,000	BERKSHIRE HATHAWAY INC 0.250% 17/01/2021	EUR	160,668.80	0.13
265,000	BERKSHIRE HATHAWAY INC 1.300% 15/03/2024	EUR	272,735.33	0.23
240,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	237,427.20	0.20
250,000	CHUBB INA 1.550% 15/03/2028	EUR	251,255.00	0.21
100,000	COCA-COLA CO/THE 1.625% 09/03/2035	EUR	99,362.00	0.08
500,000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS US LLC 2.625% 06/11/2023 EMTN	EUR	551,510.05	0.46
635,000	COCA-COLA 1.125% 09/03/2027 EMTN	EUR	638,651.23	0.53
500,000	CVS HEALTH CORP 4.300% 25/03/2028	USD	408,285.97	0.34
100,000	ELI LILLY & CO 1.625% 02/06/2026	EUR	105,084.00	0.09
500,000	GENERAL ELECTRIC CO 1.250% 26/05/2023	EUR	511,810.00	0.42
275,000	GENERAL ELECTRIC CO 2.125% 17/05/2037	EUR	257,259.76	0.21
500,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.375% 15/05/2024 EMTN	EUR	506,254.96	0.42
200,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 2.000% 22/03/2028 EMTN	EUR	203,592.00	0.17
750,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.950% 23/05/2025	EUR	750,517.50	0.62
100,000	KINDER MORGAN INC/DE 5.625% 15/11/2023	USD	86,996.95	0.07
467,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.875% 20/01/2022 EMTN	EUR	475,004.33	0.39
250,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 2.375% 30/09/2019	EUR	259,265.00	0.21
350,000	MORGAN STANLEY 1.750% 11/03/2024	EUR	362,127.49	0.30
700,000	MORGAN STANLEY 1.750% 30/01/2025	EUR	719,460.00	0.59
650,000	MORGAN STANLEY 1.875% 27/04/2027	EUR	659,346.97	0.55

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
648,000	MORGAN STANLEY 23/10/2026 FRN EMTN	EUR	635,992.58	0.53
100,000	NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC 1.000% 12/07/2024 EMTN	EUR	100,545.40	0.08
500,000	NEWELL BRANDS INC 3.150% 01/04/2021	USD	402,313.70	0.33
940,000	PARKER-HANNIFIN CORP 1.125% 01/03/2025	EUR	942,801.17	0.77
100,000	PPG INDUSTRIES INC 0.875% 13/03/2022	EUR	101,895.00	0.08
170,000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 1.125% 02/11/2023	EUR	176,104.71	0.15
300,000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 2.000% 05/11/2021	EUR	319,821.03	0.26
100,000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 2.000% 16/08/2022	EUR	107,493.00	0.09
100,000	SES GLOBAL AMERICAS HOLDINGS GP 1.875% 24/10/2018 EMTN	EUR	101,111.00	0.08
300,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.950% 24/07/2029	EUR	299,768.99	0.25
500,000	TIME WARNER INC 1.950% 15/09/2023	EUR	530,309.98	0.44
			14,445,121.32	11.94
Velká Británie				
250,000	AVIVA PLC 05/07/2043 FRN EMTN	EUR	302,902.53	0.25
1,000,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.077% 26/06/2025 EMTN	EUR	1,001,169.89	0.84
200,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.109% 16/02/2023 EMTN	EUR	204,974.01	0.17
200,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.177% 12/08/2023 EMTN	GBP	221,176.67	0.18
100,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.526% 26/09/2022 EMTN	EUR	104,546.00	0.09
200,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.953% 03/03/2025 EMTN	EUR	212,756.00	0.18
200,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 3.224% 14/04/2024	USD	160,479.90	0.13
275,000	BRAMBLES FINANCE PLC 1.500% 04/10/2027	EUR	275,131.99	0.23
147,000	DIAGEO FINANCE PLC ZCP 17/11/2020 EMTN	EUR	147,033.82	0.12
100,000	FCE BANK PLC 1.875% 24/06/2021 EMTN	EUR	104,522.00	0.09
447,000	LEEDS BUILDING SOCIETY 0.500% 03/07/2024 EMTN	EUR	443,812.90	0.37
200,000	LLOYDS BANK PLC 1.000% 19/11/2021 EMTN	EUR	204,826.00	0.17
300,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 0.750% 09/11/2021 EMTN	EUR	303,987.01	0.25
200,000	MONDI FINANCE PLC 1.500% 15/04/2024 EMTN	EUR	204,868.01	0.17
150,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0.625% 19/04/2023 EMTN	EUR	150,037.50	0.12
590,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 08/03/2026 FRN	EUR	593,970.68	0.49
500,000	NGG FINANCE PLC 18/06/2076 FRN	EUR	538,144.99	0.44
300,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC/THE 5.375% 30/09/2019 EMTN	EUR	324,072.01	0.27
600,000	SANTANDER UK PLC 0.875% 13/01/2020 EMTN	EUR	609,185.95	0.50
100,000	SANTANDER UK PLC 1.125% 10/03/2025 EMTN	EUR	100,565.00	0.08
500,000	SANTANDER UK PLC 1.125% 14/01/2022 EMTN	EUR	513,260.00	0.42
600,000	SANTANDER UK PLC 2.625% 16/07/2020 EMTN	EUR	634,361.94	0.52
500,000	SKY PLC 1.500% 15/09/2021 EMTN	EUR	519,980.01	0.43
150,000	STANDARD CHARTERED PLC 1.625% 20/11/2018 EMTN	EUR	151,750.50	0.13
480,000	VODAFONE GROUP PLC 1.125% 20/11/2025	EUR	470,942.40	0.39
720,000	VODAFONE GROUP PLC 1.250% 25/08/2021 EMTN	EUR	743,507.99	0.61
			9,241,965.70	7.64
Německo				
220,000	BASF SE 0.875% 15/11/2027	EUR	215,705.59	0.18
700,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.750% 04/07/2028	EUR	999,032.96	0.83
200,000	COMMERZBANK AG 4.000% 23/03/2026 EMTN	EUR	222,828.00	0.18
800,000	EUROGRID GMBH 1.500% 18/04/2028 EMTN	EUR	807,347.20	0.67
200,000	EUROGRID GMBH 1.625% 03/11/2023 EMTN	EUR	210,065.98	0.17
200,000	EUROGRID GMBH 1.875% 10/06/2025 EMTN	EUR	211,707.99	0.18
200,000	HANNOVER RUECK SE FRN PERP	EUR	214,000.02	0.18
500,000	HEIDELBERGCEMENT AG 2.250% 03/06/2024 EMTN	EUR	534,175.00	0.44
325,000	LANXESS AG 1.000% 07/10/2026 EMTN	EUR	315,012.76	0.26
200,000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 1.375% 01/09/2022 EMTN	EUR	209,080.00	0.17

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Sustainable Credit (including Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
200,000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	218,000.00	0.18	200,000	KBC GROUP NV 25/11/2024 FRN EMTN	EUR	207,016.02	0.17
900,000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	940,643.92	0.78	400,000	SOLVAY SA 1.625% 02/12/2022	EUR	419,444.00	0.35
250,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS- GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 21/06/2028 FRN	GBP	288,863.75	0.24				3,935,879.31	3.25
800,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS- GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	EUR	967,552.00	0.80		Irsko			
300,000	SANTANDER CONSUMER BANK AG 0.750% 17/10/2022 EMTN	EUR	300,897.01	0.25	400,000	AQUARIUS & INVESTMENTS PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 02/10/2043 FRN EMTN	EUR	454,928.01	0.38
835,000	SYMRISE AG 1.750% 10/07/2019 EMTN	EUR	852,261.96	0.70	600,000	BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 0.500% 20/01/2020	EUR	609,060.01	0.50
			7,507,174.14	6.21	200,000	BANK OF IRELAND 3.250% 15/01/2019	EUR	205,312.40	0.17
	Španělsko				200,000	CLOVERIE PLC FOR SWISS REINSURANCE CO LTD 01/09/2042 FRN EMTN	EUR	248,776.00	0.21
100,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 3.500% 10/02/2027	EUR	111,103.00	0.09	150,000	CLOVERIE PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 1.750% 16/09/2024 EMTN	EUR	157,882.95	0.13
500,000	BANCO DE SABADELL SA 0.875% 05/03/2023 EMTN	EUR	498,429.99	0.41	600,000	CLOVERIE PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 24/07/2039 FRN EMTN	EUR	655,109.94	0.54
1,000,000	BANKIA SA 1.125% 05/08/2022	EUR	1,035,859.91	0.86	100,000	CRH FINANCE DAC 3.125% 03/04/2023	EUR	111,942.00	0.09
200,000	CAIXABANK SA FRN PERP	EUR	226,475.20	0.19	845,000	ESB FINANCE DAC 1.750% 07/02/2029 EMTN	EUR	873,603.33	0.73
200,000	CAIXABANK SA 0.750% 18/04/2023 EMTN	EUR	198,868.00	0.16	317,000	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC ZCP 04/12/2020	EUR	316,334.30	0.26
800,000	CAIXABANK SA 1.125% 17/05/2024 EMTN	EUR	799,807.98	0.66	100,000	WILLOW NO 2 IRELAND PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 3.375% 27/06/2022 EMTN	EUR	112,181.00	0.09
115,000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 1.875% 02/11/2026 EMTN	EUR	114,147.85	0.09				3,745,129.94	3.10
200,000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 2.375% 23/05/2022 EMTN	EUR	212,630.00	0.18		Rakousko			
300,000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 10/04/2031	EUR	389,634.02	0.32	150,000	ANDRITZ AG 3.875% 09/07/2019	EUR	156,576.00	0.13
1,000,000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 1.250% 13/03/2027 EMTN	EUR	999,440.00	0.83	400,000	ERSTE GROUP BANK AG FRN PERP EMTN	EUR	485,500.00	0.40
600,000	SANTANDER ISSUANCES SAU 2.500% 18/03/2025 EMTN	EUR	626,177.99	0.52	300,000	ERSTE GROUP BANK AG 1.875% 13/05/2019	EUR	306,561.01	0.25
200,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 1.447% 22/01/2027 EMTN	EUR	197,330.00	0.16	400,000	ERSTE GROUP BANK AG 26/05/2025 FRN EMTN	USD	336,995.89	0.28
			5,409,903.94	4.47	100,000	OMV AG 0.600% 19/11/2018 EMTN	EUR	100,489.20	0.08
	Austrálie				100,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 21/02/2025 FRN EMTN	EUR	106,088.00	0.09
235,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.125% 18/01/2028	EUR	230,661.90	0.19	300,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 6.000% 16/10/2023 EMTN	EUR	362,930.99	0.30
500,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.000% 03/05/2022 EMTN	EUR	557,680.02	0.46	400,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 2.500% 27/05/2019 EMTN	EUR	411,316.80	0.34
230,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.350% 07/09/2022	EUR	228,870.71	0.19	525,000	VOESTALPINE AG 1.375% 27/09/2024 EMTN	EUR	524,895.00	0.43
600,000	ORIGIN ENERGY FINANCE LTD 16/06/2071 FRN EMTN	EUR	608,743.20	0.50	523,000	VOESTALPINE AG 4.000% 05/10/2018 EMTN	EUR	532,989.30	0.45
200,000	ORIGIN ENERGY FINANCE LTD 2.500% 23/10/2020 EMTN	EUR	211,878.02	0.18				3,324,342.19	2.75
600,000	ORIGIN ENERGY FINANCE LTD 3.500% 04/10/2021	EUR	664,410.01	0.55		Švédsko			
245,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.750% 29/03/2028 EMTN	EUR	246,925.71	0.20	145,000	ATLAS COPCO AB 0.625% 30/08/2026 EMTN	EUR	140,689.15	0.12
100,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.875% 16/09/2024 EMTN	EUR	105,204.00	0.09	100,000	ESSITY AB 1.125% 05/03/2025 EMTN	EUR	99,936.00	0.08
300,000	WESTPAC BANKING CORP 0.375% 05/03/2023 EMTN	EUR	295,925.99	0.24	100,000	ESSITY AB 1.125% 27/03/2024 EMTN	EUR	101,152.00	0.08
550,000	WESTPAC BANKING CORP 0.625% 22/11/2024 EMTN	EUR	539,280.52	0.45	100,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.875% 14/03/2025	EUR	100,312.00	0.08
250,000	WESTPAC BANKING CORP 0.750% 22/07/2021 EMTN	EUR	256,105.00	0.21	410,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.875% 23/01/2026	EUR	403,005.40	0.33
500,000	WESTPAC BANKING CORP 1.375% 17/04/2020 EMTN	EUR	516,305.05	0.43	100,000	MOLNLYCKE HOLDING AB 1.500% 28/02/2022	EUR	103,628.99	0.09
			4,461,990.13	3.69	100,000	ORLEN CAPITAL AB 2.500% 07/06/2023	EUR	108,441.99	0.09
	Belgie				100,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.300% 17/02/2022	EUR	99,998.00	0.08
200,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 0.625% 17/03/2020 EMTN	EUR	202,682.02	0.17	400,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 2.000% 19/02/2021 EMTN	EUR	421,967.99	0.35
700,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 1.150% 22/01/2027 EMTN	EUR	689,794.00	0.56	165,000	SKF AB 1.625% 02/12/2022	EUR	172,172.55	0.14
225,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 1.500% 17/03/2025 EMTN	EUR	233,381.26	0.19	152,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 02/03/2028 FRN EMTN	EUR	152,199.12	0.13
500,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	530,550.01	0.44	800,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 15/01/2024 FRN	EUR	815,256.00	0.68
200,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 4.000% 26/04/2018 EMTN	EUR	200,522.00	0.17	300,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.250% 27/08/2020 EMTN	EUR	316,245.00	0.26
100,000	BELFIUS BANK SA/NV 1.000% 26/10/2024 EMTN	EUR	98,422.00	0.08	200,000	SWEDOBANK AB 22/11/2027 FRN EMTN	EUR	198,314.00	0.16
400,000	BELFIUS BANK SA/NV 3.125% 11/05/2026	EUR	433,396.00	0.36				3,233,318.19	2.67
500,000	KBC GROUP NV FRN PERP	EUR	517,680.00	0.43		Norsko			
400,000	KBC GROUP NV 0.750% 01/03/2022 EMTN	EUR	402,992.00	0.33	275,000	DNB BANK ASA FRN PERP	USD	232,493.23	0.19
					1,100,000	DNB BANK ASA 01/03/2027 FRN EMTN	EUR	1,110,076.00	0.93
					320,000	DNB BANK ASA 20/03/2028 FRN	EUR	318,851.20	0.26
					600,000	DNB BANK ASA 26/09/2023 FRN EMTN	EUR	608,070.00	0.50
					400,000	DNB BANK ASA 4.375% 24/02/2021 EMTN	EUR	449,432.01	0.37
					100,000	SANTANDER CONSUMER BANK AS 0.750% 01/03/2023 EMTN	EUR	100,303.01	0.08

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Sustainable Credit (including Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
395,000	STATKRAFT AS 1.125% 20/03/2025 EMTN	EUR	399,277.88	0.33
			3,218,503.33	2.66
Nový Zéland				
385,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.625% 27/01/2022	EUR	391,760.59	0.32
800,000	ASB FINANCE LTD 0.500% 17/06/2020 EMTN	EUR	807,047.91	0.66
500,000	ASB FINANCE LTD/LONDON 0.250% 14/04/2021 EMTN	EUR	503,385.01	0.42
625,000	ASB FINANCE LTD/LONDON 0.625% 18/10/2024 EMTN	EUR	624,406.24	0.52
185,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.500% 13/05/2023	EUR	182,765.20	0.15
600,000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.250% 06/04/2022 EMTN	EUR	601,476.01	0.50
			3,110,840.96	2.57
Lucembursko				
200,000	AROUNDTOWN SA 1.625% 31/01/2028 EMTN	EUR	191,054.00	0.16
1,010,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 12/09/2025 EMTN	EUR	1,019,756.63	0.85
200,000	DH EUROPE FINANCE SA 1.700% 04/01/2022	EUR	210,193.98	0.17
100,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.375% 03/08/2026 EMTN	EUR	97,601.00	0.08
100,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.500% 22/02/2027 EMTN	EUR	97,111.00	0.08
400,000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 14/09/2040 FRN	EUR	449,279.97	0.37
500,000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 30/06/2043 FRN	EUR	590,125.01	0.49
300,000	KBC IFIMA SA 2.125% 10/09/2018 EMTN	EUR	303,150.00	0.25
			2,958,271.59	2.45
Itálie				
200,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 12/12/2042 FRN EMTN	EUR	251,336.00	0.21
300,000	AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA 1.875% 26/09/2029 EMTN	EUR	299,759.99	0.25
150,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.875% 27/06/2022 EMTN	EUR	151,083.00	0.12
300,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.125% 04/03/2022 EMTN	EUR	305,015.99	0.25
200,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.375% 18/01/2024 EMTN	EUR	203,048.02	0.17
450,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.750% 20/03/2028 EMTN	EUR	449,027.99	0.37
200,000	INTESA SANPAOLO SPA 2.000% 18/06/2021 EMTN	EUR	210,138.02	0.17
200,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.000% 08/11/2018	EUR	204,964.00	0.17
245,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.375% 12/10/2027 EMTN	EUR	240,041.20	0.20
500,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 3.000% 30/09/2025 EMTN	EUR	526,655.00	0.44
100,000	UNICREDIT SPA 1.500% 19/06/2019 EMTN	EUR	101,877.00	0.08
			2,942,946.21	2.43
Island				
105,000	ARION BANKI HF 0.750% 29/06/2020 EMTN	EUR	106,071.00	0.09
300,000	ARION BANKI HF 1.625% 01/12/2021 EMTN	EUR	310,831.50	0.26
200,000	ARION BANKI HF 2.500% 26/04/2019 EMTN	EUR	204,968.00	0.17
300,000	ISLANDSBANKI HF 1.750% 07/09/2020	EUR	310,349.99	0.26
375,000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN	EUR	375,288.79	0.31
260,000	LANDSBANKINN HF 1.000% 30/05/2023 EMTN	EUR	259,992.21	0.21
400,000	LANDSBANKINN HF 1.625% 15/03/2021 EMTN	EUR	413,346.80	0.34
			1,980,848.29	1.64
Portugalsko				
1,000,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	1,064,620.06	0.88
200,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 3.875% 01/04/2021 EMTN	EUR	221,712.02	0.18
			1,286,332.08	1.06

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Dánsko				
300,000	JYSKE BANK A/S 0.625% 14/04/2021 EMTN	EUR	303,362.99	0.25
600,000	TDC A/S 1.750% 27/02/2027 EMTN	EUR	598,650.01	0.50
			902,013.00	0.75
Kanada				
170,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	169,014.00	0.14
200,000	GREAT-WEST LIFECO INC 1.750% 07/12/2026	EUR	205,836.01	0.17
500,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE 0.250% 27/04/2022	EUR	502,130.05	0.42
			876,980.06	0.73
Mexiko				
300,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 4.125% 25/10/2019 EMTN	EUR	319,343.99	0.26
400,000	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV 1.750% 20/03/2023	EUR	415,736.02	0.35
			735,080.01	0.61
Finsko				
600,000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	696,575.96	0.58
			696,575.96	0.58
Maďarsko				
624,000	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC 2.625% 28/04/2023	EUR	675,742.03	0.56
			675,742.03	0.56
Bermudy				
600,000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	644,880.02	0.53
			644,880.02	0.53
Kajmanské ostrovy				
450,000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	452,803.50	0.37
			452,803.50	0.37
			118,484,080.91	97.96

Portfolio cenných papírů celkem 118,484,080.91 97.96

Finanční deriváty k 31/03/2018

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
---------------	--------------	------------------	------	-----------------------	---------------------

Úrokové swapy

0.201	Floating	13/03/2022	EUR	5,000,000.00	2,847.20
0.789	Floating	20/12/2027	EUR	1,000,000.00	(13,674.99)
					(10,827.79)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Sustainable Credit (including Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 31/03/2018 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
Měnové forwardy				
497,665.22 USD	399,387.66 EUR	29/06/2018	399,387.66	2,586.42
797,358.01 EUR	700,387.00 GBP	29/06/2018	797,358.01	781.17
3,950,079.32 EUR	4,948,674.00 USD	29/06/2018	3,950,079.32	(47,062.96)
			5,146,824.99	(43,695.37)

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
Úrokové futures				
2	EURO BUXL 30Y BOND 07/06/2018	EUR	330,760.00	9,499.93
29	EURO-BOBL FUTURE 07/06/2018	EUR	3,806,250.00	24,650.00
(11)	EURO-BUND FUTURE 07/06/2018	EUR	1,753,730.00	(10,450.00)
22	EURO-SCHATZ FUTURE 07/06/2018	EUR	2,463,450.00	3,520.00
(2)	LONG GILT FUTURE 27/06/2018	GBP	280,183.58	(4,813.45)
(3)	US LONG BOND (CBT) 20/06/2018	USD	357,665.57	(10,722.65)
(7)	US 10YR NOTE (CBT) 20/06/2018	USD	689,502.28	(6,536.63)
(6)	US 10YR ULTRA FUTURE 20/06/2018	USD	633,537.63	(8,118.36)
(9)	US 5YR NOTE (CBT) 29/06/2018	USD	837,621.21	(3,716.15)
			11,152,700.27	(6,687.31)

Finanční deriváty celkem (61,210.47)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	118,484,080.91	97.96
Finanční deriváty celkem	(61,210.47)	(0.05)
Hotovost v bance	2,904,010.91	2.40
Ostatní aktiva a pasiva	(371,714.21)	(0.31)
Čistá aktiva celkem	120,955,167.14	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euromix Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	EUR	455,301,591.07	Počet akcií			
	30/09/2017	EUR	380,275,721.87				
	30/09/2016	EUR	265,838,379.93		Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	430
Čistá hodnota aktiv na akciích**					30/09/2017	-	
					30/09/2016	-	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	EUR	3,623.64	Capitalisation V (EUR)	31/03/2018	1,520,776	
	30/09/2017	EUR	3,627.11		30/09/2017	1,532,295	
	30/09/2016	EUR	3,714.92		30/09/2016	1,397,633	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2018	EUR	175.55	Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	35,028	
	30/09/2017	EUR	175.68		30/09/2017	36,203	
	30/09/2016	EUR	179.85		30/09/2016	40,192	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	EUR	172.50	Distribution P (EUR)	31/03/2018	84,435	
	30/09/2017	EUR	172.97		30/09/2017	130,312	
	30/09/2016	EUR	177.78		30/09/2016	174,679	
Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	EUR	172.57	Distribution R (EUR)	31/03/2018	23,986	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	-	
	30/09/2016	EUR	-		30/09/2016	-	
Capitalisation V (EUR)	31/03/2018	EUR	112.42	Distribution X (M) (EUR)	31/03/2018	-	
	30/09/2017	EUR	112.69		30/09/2017	-	
	30/09/2016	EUR	115.75		30/09/2016	113	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	EUR	169.43				
	30/09/2017	EUR	169.98				
	30/09/2016	EUR	174.89				
Distribution P (EUR)	31/03/2018	EUR	56.30	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2017	EUR	56.45		Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	0.49%
	30/09/2016	EUR	58.02		Capitalisation N (EUR)	31/03/2018	0.45%
Distribution R (EUR)	31/03/2018	EUR	56.32	Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	0.85%	
	30/09/2017	EUR	-	Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	0.56%	
	30/09/2016	EUR	-	Capitalisation V (EUR)	31/03/2018	0.78%	
Distribution X (M) (EUR)	31/03/2018	EUR	-	Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	0.95%	
	30/09/2017	EUR	-	Distribution P (EUR)	31/03/2018	0.85%	
	30/09/2016	EUR	265.53	Distribution R (EUR)	31/03/2018	0.56%	
Počet akcií				Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018	(28.00%)	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018		66,868				
	30/09/2017		42,125				
	30/09/2016		9,290				
Capitalisation N (EUR)	31/03/2018		77,132				
	30/09/2017		127,785				
	30/09/2016		140,808				
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018		94,917				
	30/09/2017		108,968				
	30/09/2016		152,018				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Euromix Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		449,016,743.46
Subjekty kolektivního investování		23,221,202.31
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		425,795,541.15
Finanční deriváty celkem		1,583,590.23
Futures		1,583,590.23
Hotovost v bance		99,852.24
Marginální vklady		1,972,718.87
Ostatní aktiva	4,14	9,825,341.91
Aktiva celkem		462,498,246.71
Běžná pasiva	4,14	(7,196,655.64)
Pasiva celkem		(7,196,655.64)
Čistá aktiva na konci období		455,301,591.07

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euromix Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Německo				
9,246,000	BUNDES Obligation ZCP 07/10/2022	EUR	9,333,373.96	2.05
7,250,000	BUNDES Obligation ZCP 08/04/2022	EUR	7,336,202.72	1.61
7,500,000	BUNDES Obligation ZCP 08/10/2021	EUR	7,599,824.55	1.67
11,400,000	BUNDES Obligation ZCP 09/04/2021	EUR	11,561,538.80	2.53
2,310,000	BUNDES Obligation ZCP 14/04/2023	EUR	2,322,566.38	0.51
9,030,000	BUNDES Obligation ZCP 17/04/2020	EUR	9,141,159.57	2.01
4,703,165	BUNDES Obligation 0.250% 11/10/2019	EUR	4,768,162.93	1.05
10,800,000	BUNDES Obligation 0.250% 16/10/2020	EUR	11,021,182.81	2.42
6,580,000	BUNDES Obligation 0.500% 12/04/2019	EUR	6,660,670.67	1.46
3,870,000	BUNDES Obligation 1.000% 12/10/2018	EUR	3,904,404.30	0.86
8,600,000	BUNDES Obligation 1.000% 22/02/2019	EUR	8,730,118.00	1.92
6,751,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/02/2027	EUR	6,681,329.82	1.47
13,400,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2025	EUR	13,735,668.66	3.01
12,768,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2026	EUR	13,017,488.00	2.85
8,500,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.000% 15/08/2024	EUR	9,001,160.94	1.98
7,251,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.500% 04/09/2022	EUR	7,812,590.17	1.72
8,238,071	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.500% 15/02/2023	EUR	8,910,874.84	1.96
6,630,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.500% 15/05/2023	EUR	7,180,952.87	1.58
7,150,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.500% 15/05/2024	EUR	7,788,637.43	1.71
10,370,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.750% 04/07/2022	EUR	11,269,597.81	2.48
7,850,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.750% 15/02/2024	EUR	8,655,567.08	1.90
7,500,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.000% 04/01/2022	EUR	8,163,600.00	1.79
6,998,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.000% 15/08/2023	EUR	7,779,046.99	1.71
6,500,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.250% 04/09/2020	EUR	6,946,290.33	1.53
5,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.250% 04/09/2021	EUR	5,455,099.85	1.20
8,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.500% 04/01/2021	EUR	8,670,800.16	1.90
8,500,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 3.000% 04/07/2020	EUR	9,190,794.92	2.02
7,485,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 3.250% 04/01/2020	EUR	8,002,213.80	1.76
7,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 3.250% 04/07/2021	EUR	7,844,340.28	1.72
5,785,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 3.500% 04/07/2019	EUR	6,089,291.12	1.34
8,120,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 3.750% 04/01/2019	EUR	8,395,998.96	1.84
4,239,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 6.250% 04/01/2024	EUR	5,773,263.66	1.27
6,600,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 6.500% 04/07/2027	EUR	10,280,952.20	2.26
10,050,000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN ZCP 13/09/2019	EUR	10,146,881.70	2.23
8,650,000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN ZCP 13/12/2019	EUR	8,746,274.41	1.92
10,000,000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN ZCP 14/06/2019	EUR	10,080,399.30	2.21
11,000,000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN ZCP 14/09/2018	EUR	11,031,790.00	2.42
9,800,000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN ZCP 15/03/2019	EUR	9,864,974.98	2.17
			318,895,084.97	70.04
Nizozemsko				
5,114,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2022	EUR	5,168,566.84	1.14
3,840,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2024	EUR	3,820,684.88	0.84
5,854,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/01/2020	EUR	5,947,780.90	1.31

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
6,260,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2025	EUR	6,245,539.21	1.37
6,215,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/07/2026	EUR	6,267,641.55	1.38
16,280,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.750% 15/07/2027	EUR	16,625,624.56	3.64
6,600,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 1.250% 15/01/2019	EUR	6,699,924.53	1.47
7,622,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 1.750% 15/07/2023	EUR	8,341,440.81	1.83
7,132,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.000% 15/07/2024	EUR	7,964,946.85	1.75
9,190,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.250% 15/07/2022	EUR	10,167,908.45	2.23
5,690,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.250% 15/07/2021	EUR	6,376,783.00	1.40
7,477,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.500% 15/07/2020	EUR	8,176,248.29	1.80
5,090,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2023	EUR	6,039,285.46	1.33
4,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/07/2018	EUR	4,052,760.00	0.89
3,780,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/07/2019	EUR	4,007,783.14	0.88
730,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 7.500% 15/01/2023	EUR	997,537.71	0.22
			106,900,456.18	23.48
			425,795,541.15	93.52

Subjekty kolektivního investování

Otevřené podílové fondy

Lucembursko				
23,110	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	23,221,202.31	5.10
			23,221,202.31	5.10
			23,221,202.31	5.10
Portfolio cenných papírů celkem			449,016,743.46	98.62

Finanční deriváty k 31/03/2018

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
Úrokové futures				
40	EURO-BOBL FUTURE 07/06/2018	EUR	5,250,000.00	33,200.00
891	EURO-BUND FUTURE 07/06/2018	EUR	142,052,130.00	1,550,390.23
			147,302,130.00	1,583,590.23
Finanční deriváty celkem				1,583,590.23

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euromix Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	449,016,743.46	98.62
Finanční deriváty celkem	1,583,590.23	0.35
Hotovost v bance	99,852.24	0.02
Ostatní aktiva a pasiva	4,601,405.14	1.01
Čistá aktiva celkem	455,301,591.07	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	EUR	191,416,123.16	Počet akcií				
	30/09/2017	EUR	213,998,030.45					
	30/09/2016	EUR	213,585,850.24		Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	198,381	
Čistá hodnota aktiv na akcii**					30/09/2017	104,103		
					30/09/2016	252,545		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	EUR	66.56	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2018	20,678		
	30/09/2017	EUR	69.19		30/09/2017	17,627		
	30/09/2016	EUR	59.72		30/09/2016	12,020		
Capitalisation N (EUR)	31/03/2018	EUR	62.20	Distribution P (EUR)	31/03/2018	184,999		
	30/09/2017	EUR	64.74		30/09/2017	198,462		
	30/09/2016	EUR	56.03		30/09/2016	224,520		
Capitalisation O (EUR)	31/03/2018	EUR	60.50	Distribution R (EUR)	31/03/2018	893		
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	-		
	30/09/2016	EUR	-		30/09/2016	-		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	EUR	60.42	Dividendy				
	30/09/2017	EUR	63.09		Distribution P (EUR)	14/12/2017	EUR	0.75
	30/09/2016	EUR	54.95					
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	EUR	55.24	Poplatek za správu v %*				
	30/09/2017	EUR	57.83		Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	0.70%	
	30/09/2016	EUR	50.62		Capitalisation N (EUR)	31/03/2018	0.96%	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2018	CZK	12,957.68	Capitalisation O (EUR)	31/03/2018	0.69%		
	30/09/2017	CZK	13,623.46	Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	1.61%		
	30/09/2016	CZK	12,138.20	Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	2.10%		
Distribution P (EUR)	31/03/2018	EUR	40.69	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2018	2.13%		
	30/09/2017	EUR	43.23	Distribution P (EUR)	31/03/2018	1.61%		
	30/09/2016	EUR	38.38	Distribution R (EUR)	31/03/2018	0.95%		
Distribution R (EUR)	31/03/2018	EUR	233.32	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018	149.33%		
	30/09/2017	EUR	-					
	30/09/2016	EUR	-					
Počet akcií								
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018		991,747					
	30/09/2017		1,191,556					
	30/09/2016		1,262,998					
Capitalisation N (EUR)	31/03/2018		18,345					
	30/09/2017		16,457					
	30/09/2016		18,117					
Capitalisation O (EUR)	31/03/2018		15,329					
	30/09/2017		-					
	30/09/2016		-					
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018		1,557,264					
	30/09/2017		1,690,458					
	30/09/2016		2,008,184					

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) European Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		187,891,034.80
Akcie		187,891,034.80
Finanční deriváty celkem		11,069.49
Měnové forwardy		11,069.49
Hotovost v bance		2,637,461.43
Ostatní aktiva	4,14	1,347,984.61
Aktiva celkem		191,887,550.33
Běžná pasiva	4,14	(471,427.17)
Pasiva celkem		(471,427.17)
Čistá aktiva na konci období		191,416,123.16

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					61,872	UNITED INTERNET AG -REG	EUR	3,161,659.20	1.65
								16,188,112.20	8.46
Akcie					Finsko				
Velká Británie					55,055	DNA OYJ	EUR	970,619.65	0.51
58,748	ASTRAZENECA PLC	GBP	3,280,452.37	1.71	98,227	NESTE OYJ	EUR	5,559,648.20	2.90
591,420	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	3,578,022.92	1.87	123,835	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	3,727,433.50	1.95
930,898	BP PLC	GBP	5,088,711.32	2.66				10,257,701.35	5.36
21,186	CARNIVAL PLC	GBP	1,106,771.69	0.58	Belgie				
139,974	IMPERIAL BRANDS PLC	GBP	3,873,305.61	2.02	48,351	AGEAS	EUR	2,028,807.96	1.06
193,171	NATIONAL GRID PLC	GBP	1,767,535.64	0.92	186,844	BPOST SA	EUR	3,430,455.84	1.79
59,666	PERSIMMON PLC	GBP	1,721,833.05	0.90	65,749	UCB SA	EUR	4,351,268.82	2.28
79,964	RIO TINTO PLC	GBP	3,293,560.11	1.72				9,810,532.62	5.13
438,236	ROYAL MAIL PLC	GBP	2,703,263.18	1.41	Itálie				
567,010	TATE & LYLE PLC	GBP	3,522,183.28	1.84	1,290,748	ENEL SPA	EUR	6,415,017.56	3.35
1,835,204	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	3,864,200.38	2.02	988,929	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	2,920,801.80	1.53
2,261,981	VODAFONE GROUP PLC	GBP	5,011,024.18	2.62				9,335,819.36	4.88
514,317	3I GROUP PLC	GBP	5,039,270.12	2.63	Rakousko				
			43,850,133.85	22.90	114,072	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	4,654,137.60	2.43
Nizozemsko					85,137	OMV AG	EUR	4,025,277.36	2.10
179,027	ABN AMRO GROUP NV -CVA	EUR	4,380,790.69	2.28				8,679,414.96	4.53
115,788	ASR NEDERLAND NV	EUR	4,020,159.36	2.10	Norsko				
302,845	ING GROEP NV	EUR	4,148,976.50	2.17	237,508	MARINE HARVEST ASA	NOK	3,866,841.87	2.02
91,245	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	1,755,736.29	0.92	238,476	NORSK HYDRO ASA	NOK	1,134,895.37	0.59
27,134	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	2,188,085.76	1.14	65,013	STATOIL ASA	NOK	1,243,297.75	0.65
81,969	PHILIPS LIGHTING NV	EUR	2,500,054.50	1.31	81,222	TELENOR ASA	NOK	1,488,924.15	0.78
21,419	RANDSTAD HOLDING NV	EUR	1,144,202.98	0.60				7,733,959.14	4.04
			20,138,006.08	10.52	Švédsko				
Švýcarsko					147,778	BOLIDEN AB	SEK	4,196,710.90	2.20
1,152	BARRY CALLEBAUT AG -REG	CHF	1,827,229.30	0.95	116,662	SANDVIK AB	SEK	1,726,753.10	0.90
12,938	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA -REG	CHF	942,140.38	0.49	62,716	VOLVO AB -B	SEK	927,062.58	0.48
5,420	LONZA GROUP AG -REG	CHF	1,036,409.47	0.54				6,850,526.58	3.58
23,636	NESTLE SA -REG	CHF	1,517,659.54	0.79	Dánsko				
8,197	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	4,941,706.91	2.59	148,897	DANSKE BANK A/S	DKK	4,502,467.51	2.35
20,786	ROCHE HOLDING AG -GENUSSCHEIN	CHF	3,867,025.19	2.02	40,973	H LUNDBECK A/S	DKK	1,856,812.87	0.97
7,248	STRAUMANN HOLDING AG -REG	CHF	3,704,916.09	1.94				6,359,280.38	3.32
27,351	SUNRISE COMMUNICATIONS GROUP AG	CHF	1,859,080.72	0.97	Španělsko				
			19,696,167.60	10.29	8,320	AENA SME SA	EUR	1,361,568.00	0.71
Francie					473,840	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA -DI	EUR	3,326,356.80	1.74
201,678	AXA SA	EUR	4,356,244.80	2.28	97,095	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	1,207,861.80	0.63
28,732	BNP PARIBAS SA	EUR	1,728,804.44	0.90				5,895,786.60	3.08
76,299	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	3,037,463.19	1.59	Lucembursko				
21,107	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA -REG	EUR	2,530,729.30	1.32	91,686	APERAM SA	EUR	3,560,167.38	1.86
10,808	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	2,704,161.60	1.41				3,560,167.38	1.86
65,940	TOTAL SA	EUR	3,041,812.20	1.59	Irsko				
			17,399,215.53	9.09	436,853	AIB GROUP PLC	EUR	2,136,211.17	1.12
Německo								2,136,211.17	1.12
14,571	CONTINENTAL AG	EUR	3,268,275.30	1.71				187,891,034.80	98.16
11,054	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1,222,572.40	0.64	Portfolio cenných papírů celkem				
85,470	DEUTSCHE LUFTHANSA AG -REG	EUR	2,217,091.80	1.16				187,891,034.80	98.16
102,649	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	2,939,867.36	1.54					
18,939	LEG IMMOBILIEN AG	EUR	1,729,888.26	0.90					
19,404	SAP SE	EUR	1,648,757.88	0.86					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 31/03/2018

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR	
Měnové forwardy					
286,443,210.36	CZK	11,269,824.97	EUR 10/04/2018	11,269,824.97	12,651.83
762,738.95	EUR	19,404,838.85	CZK 10/04/2018	762,738.95	(1,582.34)
				12,032,563.92	11,069.49
Finanční deriváty celkem				11,069.49	

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		%
		ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	187,891,034.80	98.16
Finanční deriváty celkem	11,069.49	0.01
Hotovost v bance	2,637,461.43	1.37
Ostatní aktiva a pasiva	876,557.44	0.46
Čistá aktiva celkem	191,416,123.16	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	EUR	364,235,265.26	Distribution P (EUR)	31/03/2018	EUR	251.91
	30/09/2017	EUR	394,929,854.01		30/09/2017	EUR	274.32
	30/09/2016	EUR	390,924,797.90		30/09/2016	EUR	244.23
Čistá hodnota aktiv na akcii**	Počet akcií						
	Capitalisation I (EUR)			Capitalisation I (EUR)			
	31/03/2018	EUR	446.87	31/03/2018		466,513	
30/09/2017	EUR	467.41	30/09/2017		460,644		
30/09/2016	EUR	397.00	30/09/2016		492,627		
Capitalisation I (USD)			Capitalisation I (USD)				
31/03/2018	USD	-	31/03/2018		-		
30/09/2017	USD	-	30/09/2017		-		
30/09/2016	USD	4,412.02	30/09/2016		288		
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)			Capitalisation I Hedged (i) (PLN)				
31/03/2018	PLN	38,654.32	31/03/2018		4,738		
30/09/2017	PLN	40,044.42	30/09/2017		5,526		
30/09/2016	PLN	33,358.12	30/09/2016		6,302		
Capitalisation N (EUR)			Capitalisation N (EUR)				
31/03/2018	EUR	408.60	31/03/2018		91,301		
30/09/2017	EUR	427.57	30/09/2017		92,645		
30/09/2016	EUR	363.48	30/09/2016		114,990		
Capitalisation P (EUR)			Capitalisation P (EUR)				
31/03/2018	EUR	392.60	31/03/2018		82,545		
30/09/2017	EUR	412.67	30/09/2017		98,011		
30/09/2016	EUR	353.98	30/09/2016		132,316		
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)			Capitalisation P Hedged (ii) (USD)				
31/03/2018	USD	290.12	31/03/2018		12,487		
30/09/2017	USD	300.75	30/09/2017		12,487		
30/09/2016	USD	251.83	30/09/2016		13,848		
Capitalisation R (EUR)			Capitalisation R (EUR)				
31/03/2018	EUR	236.09	31/03/2018		10,185		
30/09/2017	EUR	-	30/09/2017		-		
30/09/2016	EUR	-	30/09/2016		-		
Capitalisation S (EUR)			Capitalisation S (EUR)				
31/03/2018	EUR	444.88	31/03/2018		3,752		
30/09/2017	EUR	465.41	30/09/2017		3,915		
30/09/2016	EUR	395.45	30/09/2016		11,368		
Capitalisation V (EUR)			Capitalisation V (EUR)				
31/03/2018	EUR	144.72	31/03/2018		96,346		
30/09/2017	EUR	152.05	30/09/2017		115,901		
30/09/2016	EUR	130.31	30/09/2016		133,454		
Capitalisation X (EUR)			Capitalisation X (EUR)				
31/03/2018	EUR	367.44	31/03/2018		32,469		
30/09/2017	EUR	387.19	30/09/2017		37,348		
30/09/2016	EUR	333.80	30/09/2016		50,839		
Capitalisation X Hedged (ii) (USD)			Capitalisation X Hedged (ii) (USD)				
31/03/2018	USD	276.77	31/03/2018		187		
30/09/2017	USD	287.57	30/09/2017		982		
30/09/2016	USD	242.20	30/09/2016		3,382		
Distribution I (EUR)			Distribution I (EUR)				
31/03/2018	EUR	271.97	31/03/2018		607		
30/09/2017	EUR	294.48	30/09/2017		607		
30/09/2016	EUR	259.49	30/09/2016		607		
Distribution N (EUR)			Distribution N (EUR)				
31/03/2018	EUR	262.32	31/03/2018		2,833		
30/09/2017	EUR	284.27	30/09/2017		2,593		
30/09/2016	EUR	250.80	30/09/2016		2,371		

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdílení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu. Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců. Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) European High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Počet akcií

Distribution P (EUR)	31/03/2018	34,651
	30/09/2017	36,320
	30/09/2016	54,352

Dividendy

Distribution I (EUR)	14/12/2017	EUR	10.00
Distribution N (EUR)	14/12/2017	EUR	9.75
Distribution P (EUR)	14/12/2017	EUR	9.50

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	0.82%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2018	0.84%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2018	0.91%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	1.80%
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	31/03/2018	1.83%
Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	1.05%
Capitalisation S (EUR)	31/03/2018	0.85%
Capitalisation V (EUR)	31/03/2018	1.72%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	2.31%
Capitalisation X Hedged (ii) (USD)	31/03/2018	2.32%
Distribution I (EUR)	31/03/2018	0.82%
Distribution N (EUR)	31/03/2018	0.91%
Distribution P (EUR)	31/03/2018	1.81%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018	218.52%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) European High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		357,429,946.07
Akcie		357,429,946.07
Hotovost v bance		4,402,508.11
Ostatní aktiva	4,14	6,451,775.79
Aktiva celkem		368,284,229.97
Běžná pasiva	4,14	(3,856,535.83)
Finanční deriváty celkem		(192,428.88)
Měnové forwardy		(192,428.88)
Pasiva celkem		(4,048,964.71)
Čistá aktiva na konci období		364,235,265.26

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Velká Británie				
2,900,000	BT GROUP PLC	GBP	7,525,285.73	2.07
160,000	CARNIVAL PLC	GBP	8,358,513.65	2.29
475,000	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	7,552,660.77	2.07
210,000	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	7,286,552.52	2.00
2,500,000	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	7,351,340.13	2.02
350,000	PRUDENTIAL PLC	GBP	7,100,117.06	1.95
105,000	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	7,226,669.61	1.98
625,000	ROYAL DUTCH SHELL PLC -A	GBP	15,922,438.11	4.37
600,000	SAGE GROUP PLC/THE	GBP	4,374,532.14	1.20
635,000	SSE PLC	GBP	9,242,043.22	2.54
880,000	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	7,153,737.93	1.96
1,200,000	TATE & LYLE PLC	GBP	7,454,224.67	2.05
			96,548,115.54	26.50
Francie				
180,000	BNP PARIBAS SA	EUR	10,830,600.00	2.97
34,000	CAPGEMINI SE	EUR	3,440,800.00	0.94
160,000	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	6,857,600.00	1.88
560,000	ENGIE SA	EUR	7,590,800.00	2.08
530,000	ORANGE SA	EUR	7,306,050.00	2.01
310,000	TOTAL SA	EUR	14,300,300.00	3.94
89,000	VINCI SA	EUR	7,111,100.00	1.95
			57,437,250.00	15.77
Německo				
63,000	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	6,967,800.00	1.91
200,000	DEUTSCHE POST AG -REG	EUR	7,104,000.00	1.95
422,891	DEUTSCHE TELEKOM AG -REG	EUR	5,603,305.75	1.54
130,000	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	3,723,200.00	1.02
20,000	LEG IMMOBILIEN AG	EUR	1,826,800.00	0.50
39,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS- GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN -REG	EUR	7,365,150.00	2.02
105,000	SIEMENS AG -REG	EUR	10,869,600.00	2.99
			43,459,855.75	11.93
Švýcarsko				
230,000	NESTLE SA -REG	CHF	14,768,221.91	4.05
76,000	ROCHE HOLDING AG -GENUSSCHEIN	CHF	14,139,031.77	3.88
635,000	UBS GROUP AG -REG	CHF	9,055,604.24	2.49
			37,962,857.92	10.42
Nizozemsko				
155,000	ASR NEDERLAND NV	EUR	5,381,600.00	1.48
530,000	ING GROEP NV	EUR	7,261,000.00	1.99
380,000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	7,311,960.00	2.01
240,000	UNILEVER NV -CVA	EUR	11,008,800.00	3.02
			30,963,360.00	8.50
Itálie				
2,253,132	ENEL SPA	EUR	11,198,066.04	3.07
440,860	UNICREDIT SPA	EUR	7,489,329.68	2.06
			18,687,395.72	5.13
Irsko				
930,000	AIB GROUP PLC	EUR	4,547,700.00	1.25

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
260,000	CRH PLC	EUR	7,168,200.00	1.97
165,000	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	GBP	5,424,022.92	1.49
			17,139,922.92	4.71
Španělsko				
200,000	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA	EUR	6,330,000.00	1.74
100,000	GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA	EUR	3,540,000.00	0.97
290,000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	3,607,600.00	0.99
			13,477,600.00	3.70
Švédsko				
1,100,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB -A	SEK	11,128,427.54	3.06
			11,128,427.54	3.06
Norsko				
900,000	NORSK HYDRO ASA	NOK	4,283,055.02	1.18
160,000	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	5,486,618.86	1.50
			9,769,673.88	2.68
Rakousko				
180,000	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	7,344,000.00	2.02
			7,344,000.00	2.02
Jersey				
135,000	SHIRE PLC	GBP	5,498,021.09	1.51
			5,498,021.09	1.51
Finsko				
180,000	ORION OYJ	EUR	4,476,600.00	1.23
			4,476,600.00	1.23
Lucembursko				
46,337	APERAM SA	EUR	1,799,265.71	0.49
			1,799,265.71	0.49
Belgie				
80,000	ONTEX GROUP NV	EUR	1,737,600.00	0.48
			1,737,600.00	0.48
			357,429,946.07	98.13

Portfolio cenných papírů celkem 357,429,946.07 98.13

Finanční deriváty k 31/03/2018

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
Měnové forwardy						
8,899,420.00	GBP	10,000,000.00	EUR	18/04/2018	10,000,000.00	146,587.84
430,834.66	USD	405,673.37	CHF	10/04/2018	352,179.94	5,663.70
2,064,335.99	EUR	8,693,017.46	PLN	10/04/2018	2,064,335.99	1,776.12
126,102.74	USD	1,043,368.13	SEK	10/04/2018	103,337.67	1,184.52
8,803.30	USD	30,098.97	PLN	10/04/2018	7,142.26	13.10

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 31/03/2018 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
699.77 USD	4,270.27 DKK	10/04/2018	573.75	(4.15)
36,885.13 PLN	10,805.50 USD	10/04/2018	8,768.98	(30.19)
43,273.76 NOK	5,601.80 USD	10/04/2018	4,567.10	(72.10)
61,127.59 SEK	7,411.83 USD	10/04/2018	6,021.10	(88.80)
39,138.20 GBP	55,405.09 USD	10/04/2018	44,748.05	(395.13)
40,179.91 CHF	42,495.72 USD	10/04/2018	34,370.28	(417.69)
112,008.55 USD	884,483.98 NOK	10/04/2018	91,685.31	(548.62)
136,729.98 EUR	170,039.19 USD	10/04/2018	136,729.98	(1,463.27)
2,070,175.60 USD	1,696,452.49 EUR	10/04/2018	1,696,452.49	(13,991.59)
1,123,177.62 USD	815,480.51 GBP	10/04/2018	920,901.59	(17,155.19)
10,000,000.00 EUR	8,863,293.00 GBP	18/04/2018	10,000,000.00	(105,398.00)
189,971,594.25 PLN	45,281,941.94 EUR	10/04/2018	45,281,941.94	(208,089.43)
			70,753,756.43	(192,428.88)

Finanční deriváty celkem (192,428.88)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	357,429,946.07	98.13
Finanční deriváty celkem	(192,428.88)	(0.05)
Hotovost v bance	4,402,508.11	1.21
Ostatní aktiva a pasiva	2,595,239.96	0.71
Čistá aktiva celkem	364,235,265.26	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	EUR	407,515,522.53	Distribution R (EUR)	31/03/2018	EUR	1,282.08
	30/09/2017	EUR	653,997,521.89		30/09/2017	EUR	-
	30/09/2016	EUR	768,415,644.64		30/09/2016	EUR	-
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Distribution X (EUR)	31/03/2018	EUR	244.04
					30/09/2017	EUR	251.57
					30/09/2016	EUR	247.92
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	EUR	5,461.05	Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	31/03/2018	JPY	10,057.00
	30/09/2017	EUR	5,481.94		30/09/2017	JPY	10,217.00
	30/09/2016	EUR	5,168.70		30/09/2016	JPY	9,969.00
Capitalisation I Hedged (ii) (CHF)	31/03/2018	CHF	5,492.95	Počet akcií	Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	3,508
	30/09/2017	CHF	5,534.37			30/09/2017	3,075
	30/09/2016	CHF	5,231.88			30/09/2016	42
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	EUR	8,706.41	Capitalisation I Hedged (ii) (CHF)	31/03/2018	48	
	30/09/2017	EUR	8,754.19		30/09/2017	90	
	30/09/2016	EUR	8,245.65		30/09/2016	129	
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2018	USD	6,253.20	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	14,141	
	30/09/2017	USD	6,200.75		30/09/2017	32,929	
	30/09/2016	USD	5,745.39		30/09/2016	33,122	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2018	EUR	411.72	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2018	2,100	
	30/09/2017	EUR	413.12		30/09/2017	2,875	
	30/09/2016	EUR	389.18		30/09/2016	3,807	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	EUR	402.94	Capitalisation N (EUR)	31/03/2018	22,748	
	30/09/2017	EUR	405.32		30/09/2017	30,074	
	30/09/2016	EUR	383.75		30/09/2016	45,868	
Capitalisation P Hedged (ii) (CHF)	31/03/2018	CHF	268.82	Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	39,085	
	30/09/2017	CHF	271.43		30/09/2017	100,251	
	30/09/2016	CHF	257.67		30/09/2016	132,419	
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	31/03/2018	USD	298.28	Capitalisation P Hedged (ii) (CHF)	31/03/2018	712	
	30/09/2017	USD	297.10		30/09/2017	780	
	30/09/2016	USD	275.84		30/09/2016	516	
Capitalisation S (EUR)	31/03/2018	EUR	5,657.03	Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	31/03/2018	61,300	
	30/09/2017	EUR	5,679.82		30/09/2017	95,852	
	30/09/2016	EUR	5,357.27		30/09/2016	115,668	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	EUR	393.49	Capitalisation S (EUR)	31/03/2018	8	
	30/09/2017	EUR	396.81		30/09/2017	8	
	30/09/2016	EUR	377.58		30/09/2016	8	
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2018	EUR	7,984.69	Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	9,882	
	30/09/2017	EUR	7,986.59		30/09/2017	10,822	
	30/09/2016	EUR	7,475.89		30/09/2016	9,115	
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	EUR	5,063.17	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2018	5,592	
	30/09/2017	EUR	5,137.91		30/09/2017	3,671	
	30/09/2016	EUR	4,991.21		30/09/2016	11,095	
Distribution P (EUR)	31/03/2018	EUR	1,281.36				
	30/09/2017	EUR	1,324.23				
	30/09/2016	EUR	1,305.19				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIIF) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu. Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců. Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) European High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Počet akcií			Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	1.30%
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	14,411	Capitalisation P Hedged (ii) (CHF)	31/03/2018	1.32%
	30/09/2017	10,518	Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	31/03/2018	1.32%
	30/09/2016	14,649	Capitalisation S (EUR)	31/03/2018	0.92%
Distribution P (EUR)	31/03/2018	20,181	Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	1.80%
	30/09/2017	42,836	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2018	0.16%
	30/09/2016	36,318	Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	0.91%
Distribution R (EUR)	31/03/2018	5,826	Distribution P (EUR)	31/03/2018	1.30%
	30/09/2017	-	Distribution R (EUR)	31/03/2018	0.90%
	30/09/2016	-	Distribution X (EUR)	31/03/2018	1.80%
Distribution X (EUR)	31/03/2018	2,926	Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	31/03/2018	0.18%
	30/09/2017	3,836	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018	13.43%
	30/09/2016	2,321			
Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	31/03/2018	762,188			
	30/09/2017	1,440,942			
	30/09/2016	1,944,171			
Dividendy					
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	13/02/2018	EUR	22.75		
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	13/11/2017	EUR	24.50		
Distribution P (EUR)	14/12/2017	EUR	35.50		
Distribution X (EUR)	14/12/2017	EUR	5.50		
Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	02/03/2018	JPY	25.00		
Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	02/02/2018	JPY	25.00		
Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	03/01/2018	JPY	25.00		
Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	04/12/2017	JPY	25.00		
Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	02/11/2017	JPY	25.00		
Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	03/10/2017	JPY	25.00		
Poplatek za správu v %*					
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	0.88%			
Capitalisation I Hedged (ii) (CHF)	31/03/2018	0.90%			
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	0.90%			
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2018	0.90%			
Capitalisation N (EUR)	31/03/2018	0.80%			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu. Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců. Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) European High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		407,114,376.62
Subjekty kolektivního investování		20,832,905.25
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		386,281,471.37
Finanční deriváty celkem		123,378.94
Úrokové swapy		123,378.94
Hotovost v bance		7,102,958.97
Marginální vklady		515,175.93
Ostatní aktiva	4,14	22,971,905.11
Aktiva celkem		437,827,795.57
Běžná pasiva	4,14	(29,035,033.51)
Finanční deriváty celkem		(1,277,239.53)
Měnové forwardy		(988,352.03)
Futures		(288,887.50)
Pasiva celkem		(30,312,273.04)
Čistá aktiva na konci období		407,515,522.53

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					Francie				
					1,500,000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA 2.250% 01/02/2023	EUR	1,508,640.00	0.37
					6,000,000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA 2.625% 30/09/2024	EUR	6,015,000.00	1.48
					11,000,000	ORANO SA 3.125% 20/03/2023 EMTN	EUR	11,248,292.00	2.76
					6,000,000	REXEL SA 3.500% 15/06/2023	EUR	6,256,500.00	1.54
					5,220,000	VERALLIA PACKAGING SASU 5.125% 01/08/2022	EUR	5,398,367.40	1.32
								30,426,799.40	7.47
					Itálie				
					13,500,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.375% 12/10/2027 EMTN	EUR	13,226,760.00	3.24
					4,000,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 3.625% 25/05/2026 EMTN	EUR	4,373,096.00	1.07
					1,700,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 5.250% 17/03/2055 EMTN	EUR	1,945,932.20	0.48
					7,761,000	WIND TRE SPA 2.625% 20/01/2023	EUR	6,994,166.63	1.72
					4,250,000	WIND TRE SPA 3.125% 20/01/2025	EUR	3,738,045.00	0.92
								30,277,999.83	7.43
					Velká Británie				
					5,500,000	ALGECO GLOBAL FINANCE PLC 6.500% 15/02/2023	EUR	5,513,310.00	1.36
					4,050,000	ENQUEST PLC 7.000% 15/04/2022 EMTN	USD	2,939,077.94	0.72
					3,000,000	OTE PLC 3.500% 09/07/2020	EUR	3,150,120.00	0.77
					4,100,000	TESCO PLC 6.150% 15/11/2037	USD	3,523,743.06	0.86
					4,500,000	TITAN GLOBAL FINANCE PLC 3.500% 17/06/2021	EUR	4,744,035.00	1.16
					4,050,000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 5.125% 15/01/2025	GBP	4,711,929.57	1.16
								24,582,215.57	6.03
					Lucembursko				
					6,219,000	BOARDRIDERS SA 9.500% 15/12/2020	EUR	5,998,660.83	1.47
					9,000,000	FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE SA 6.750% 14/10/2019 GMTN	EUR	9,877,374.00	2.42
					10,000,000	GALAPAGOS HOLDING SA 7.000% 15/06/2022	EUR	8,255,440.00	2.03
								24,131,474.83	5.92
					Jersey				
					6,000,000	ADIANT GLOBAL HOLDINGS LTD 3.500% 15/08/2024	EUR	6,090,000.00	1.49
					10,000,000	LINCOLN FINANCE LTD 6.875% 15/04/2021	EUR	10,340,500.00	2.54
					7,250,000	MERCURY BONDCO PLC 8.250% 30/05/2021	EUR	7,550,788.00	1.85
								23,981,288.00	5.88
					Irsko				
					10,000,000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC 4.625% 15/05/2023	USD	8,161,564.42	2.00
					9,000,000	VIRGIN MEDIA RECEIVABLES FINANCING NOTES I DAC 5.500% 15/09/2024	GBP	10,059,754.05	2.47
					1,250,000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 5.750% 15/04/2023	GBP	1,432,057.03	0.35
								19,653,375.50	4.82
					Kanada				
					2,940,000	COTT CORP 5.500% 01/07/2024	EUR	3,123,162.00	0.77
					12,500,000	VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL INC 4.500% 15/05/2023	EUR	11,060,000.00	2.71
								14,183,162.00	3.48
					Finsko				
					2,000,000	NOKIA OYJ 2.000% 15/03/2024 EMTN	EUR	2,003,984.00	0.49
					4,865,000	NOKIA OYJ 3.375% 12/06/2022	USD	3,812,528.64	0.94
					2,500,000	NOKIA OYJ 4.375% 12/06/2027	USD	1,908,261.17	0.47
								7,724,773.81	1.90
Spojené státy americké									
3,440,000	CATALENT PHARMA SOLUTIONS INC 4.750% 15/12/2024	EUR	3,594,999.52	0.88					
7,000,000	CHEMOURS CO/THE 6.125% 15/05/2023	EUR	7,329,203.00	1.80					
3,250,000	COTY INC 4.000% 15/04/2023	EUR	3,270,312.50	0.80					
3,250,000	COTY INC 4.750% 15/04/2026	EUR	3,236,252.50	0.79					
3,200,000	EQUINIX INC 2.875% 01/02/2026	EUR	3,034,592.00	0.74					
5,500,000	EQUINIX INC 2.875% 01/10/2025	EUR	5,288,250.00	1.30					
2,500,000	EQUINIX INC 2.875% 15/03/2024	EUR	2,477,875.00	0.61					
4,000,000	HEXION INC 6.625% 15/04/2020	USD	3,032,890.19	0.74					
4,900,000	HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 4.250% 01/04/2025	EUR	5,551,210.00	1.36					
2,800,000	HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 5.125% 15/04/2021	EUR	3,099,320.00	0.76					
5,410,000	MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / MPT FINANCE CORP 3.325% 24/03/2025	EUR	5,534,397.54	1.36					
2,000,000	MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / MPT FINANCE CORP 4.000% 19/08/2022	EUR	2,175,800.00	0.53					
2,000,000	NETFLIX INC 3.625% 15/05/2027	EUR	1,965,320.00	0.48					
3,845,000	PVH CORP 3.125% 15/12/2027	EUR	3,790,670.15	0.93					
2,000,000	PVH CORP 3.625% 15/07/2024	EUR	2,153,636.00	0.53					
8,000,000	QUINTILES IMS INC 3.500% 15/10/2024	EUR	8,214,896.00	2.03					
6,600,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	5,675,082.33	1.39					
8,000,000	ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC 2.750% 27/04/2023	EUR	8,616,640.00	2.12					
			78,041,346.73	19.15					
					Nizozemsko				
9,000,000	AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HOLDING BV 3.750% 15/01/2025	EUR	9,409,320.00	2.31					
2,010,000	CONSTELLUM NV 4.250% 15/02/2026	EUR	2,031,466.80	0.50					
6,000,000	DARLING GLOBAL FINANCE BV 4.750% 30/05/2022	EUR	6,147,000.00	1.51					
3,690,000	DUFREY ONE BV 2.500% 15/10/2024	EUR	3,713,468.40	0.91					
8,000,000	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 3.750% 29/03/2024	EUR	8,720,000.00	2.14					
5,750,000	LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 3.625% 01/04/2026	EUR	5,753,277.50	1.41					
2,410,000	MAXEDA DIY HOLDING BV 6.125% 15/07/2022	EUR	2,307,575.00	0.57					
6,150,000	OI EUROPEAN GROUP BV 3.125% 15/11/2024	EUR	6,241,696.50	1.53					
2,500,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 4.250% 02/10/2023	EUR	2,687,500.00	0.66					
4,500,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 4.375% 20/05/2023	USD	3,590,559.82	0.88					
2,500,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 4.750% 14/01/2025	EUR	2,712,945.00	0.67					
2,500,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.875% 07/03/2022 EMTN	EUR	2,850,032.50	0.70					
2,400,000	ZIGGO BOND CO BV 7.125% 15/05/2024	EUR	2,591,193.60	0.64					
12,000,000	ZIGGO SECURED FINANCE BV 3.750% 15/01/2025	EUR	12,116,640.00	2.96					
			70,872,675.12	17.39					
					Německo				
6,820,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 2.750% 15/09/2021	EUR	6,942,760.00	1.70					
5,000,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.250% 15/09/2023	EUR	5,140,000.00	1.26					
11,375,000	THYSSENKRUPP AG 1.375% 03/03/2022	EUR	11,418,566.25	2.79					
1,500,000	UNITYMEDIA GMBH 3.750% 15/01/2027	EUR	1,575,270.00	0.39					
5,000,000	UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG / UNITYMEDIA NRW GMBH 3.500% 15/01/2027	EUR	5,237,500.00	1.29					
7,350,000	UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG / UNITYMEDIA NRW GMBH 5.625% 15/04/2023	EUR	7,562,415.00	1.86					
			37,876,511.25	9.29					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Španělsko				
7,000,000	CELLNEX TELECOM SA 2.375% 16/01/2024 EMTN	EUR	7,118,664.00	1.75
			7,118,664.00	1.75
Mexiko				
6,000,000	CEMEX SAB DE CV 4.375% 05/03/2023	EUR	6,267,600.00	1.54
			6,267,600.00	1.54
Rakousko				
6,000,000	SAPPI PAPIER HOLDING GMBH 3.375% 01/04/2022	EUR	6,084,240.00	1.49
			6,084,240.00	1.49
Bermudy				
3,000,000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	3,224,400.09	0.79
			3,224,400.09	0.79
Jižní Afrika				
8,331,539	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 3.000% 31/12/2022	USD	236,427.79	0.06
11,167,015	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 8.000% 31/12/2022	EUR	558,350.74	0.14
			794,778.53	0.20
			385,241,304.66	94.53

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Akcie

Jižní Afrika				
109,923,295	HOLDCO 2 ORDINARY A SHARES	USD	0.00	0.00
20,560,054	HOLDCO 2 ORDINARY B SHARES	USD	0.00	0.00
			0.00	0.00

Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

Jižní Afrika				
2,732,417	K2016470260 SOUTH AFRICA LTD 25.000% 31/12/2022	USD	881,323.10	0.22
			881,323.10	0.22
Španělsko				
17,043,306	GRUPO ISOLUX CORSAN SA 3.000% 30/12/2021 - DEFAULTED	EUR	158,843.61	0.04
			158,843.61	0.04
			1,040,166.71	0.26

Subjekty kolektivního investování

Otevřené podílové fondy

Lucembursko				
20,733	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	20,832,905.25	5.11
			20,832,905.25	5.11

Portfolio cenných papírů celkem 407,114,376.62 99.90

Finanční deriváty k 31/03/2018

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Úrokový swap					
Floating	2.503	03/07/2025	USD	10,000,000.00	123,378.94
					123,378.94

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
-----------	----------	------------------	---------------	--------------------------------------

Měnové forwardy

43,143,256.00	GBP	48,549,254.31	EUR	15/06/2018	48,549,254.31	544,453.66
6,078,311.59	GBP	897,078,202.00	JPY	10/04/2018	6,840,110.12	73,326.86
8,086,004.43	GBP	9,154,094.28	EUR	10/04/2018	9,154,094.28	67,219.91
1,714,167.11	USD	181,606,606.00	JPY	10/04/2018	1,387,809.40	4,696.09
4,268,440.60	EUR	3,747,166.00	GBP	15/06/2018	4,268,440.60	4,453.82
438,218.33	USD	352,052.72	EUR	15/06/2018	352,052.72	2,328.28
478,583.86	GBP	670,520.40	USD	10/04/2018	542,702.68	837.71
8,570.19	GBP	11,272.74	CHF	10/04/2018	9,669.68	201.13
1,628,355.00	JPY	14,457.62	CHF	10/04/2018	12,422.44	172.39
17,629.84	EUR	20,583.83	CHF	10/04/2018	17,629.84	150.87
6,767.30	USD	6,408.42	CHF	10/04/2018	5,475.53	58.10
4,930.85	CHF	5,205.90	USD	10/04/2018	4,232.98	(43.83)
13,698.16	CHF	1,535,327.00	JPY	10/04/2018	11,722.53	(106.06)
160,480,519.00	JPY	1,511,140.07	USD	10/04/2018	1,228,300.34	(1,207.81)
79,327.12	CHF	60,927.22	GBP	10/04/2018	68,743.22	(2,120.22)
4,062,074.51	EUR	5,007,260.24	USD	10/04/2018	4,062,074.51	(7,396.48)
405,668.97	CHF	351,889.93	EUR	10/04/2018	351,889.93	(7,411.95)
3,394,279.98	USD	2,461,160.87	GBP	10/04/2018	2,779,940.92	(48,139.23)
40,655,030.70	EUR	5,335,441,159.00	JPY	10/04/2018	40,655,030.70	(135,861.86)
34,600,934.19	USD	28,297,628.08	EUR	10/04/2018	28,297,628.08	(176,961.01)
2,042,358,871.00	JPY	13,905,985.76	GBP	10/04/2018	15,687,681.04	(244,059.24)
38,298,669.85	EUR	47,683,824.00	USD	15/06/2018	38,298,669.85	(262,567.89)
11,856,329,082.00	JPY	91,044,960.31	EUR	10/04/2018	91,044,960.31	(400,113.66)
38,355,909.82	EUR	33,984,589.11	GBP	10/04/2018	38,355,909.82	(400,261.61)
					331,986,445.83	(988,352.03)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 31/03/2018 (pokračování)

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Úrokový future				
(100)	EURO-BUND FUTURE 07/06/2018	EUR	15,943,000.00	(288,887.50)
			15,943,000.00	(288,887.50)
Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	
Opční list				
34,318	GRUPO ISOLUX CORSAN SA 30/12/2021	EUR		0.00
				0.00
Finanční deriváty celkem				(1,153,860.59)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		%
		ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	407,114,376.62	99.90
Finanční deriváty celkem	(1,153,860.59)	(0.28)
Hotovost v bance	7,102,958.97	1.74
Ostatní aktiva a pasiva	(5,547,952.47)	(1.36)
Čistá aktiva celkem	407,515,522.53	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European Participation Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	EUR	125,796,706.07
	30/09/2017	EUR	-
	30/09/2016	EUR	-
Čistá hodnota aktiv na akcii			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	EUR	3,266.49
	30/09/2017	EUR	-
	30/09/2016	EUR	-
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	EUR	30.82
	30/09/2017	EUR	-
	30/09/2016	EUR	-
Distribution P (EUR)	31/03/2018	EUR	27.51
	30/09/2017	EUR	-
	30/09/2016	EUR	-
Počet akcií			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018		37,393
	30/09/2017		-
	30/09/2016		-
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018		113,370
	30/09/2017		-
	30/09/2016		-
Distribution P (EUR)	31/03/2018		5,823
	30/09/2017		-
	30/09/2016		-
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018		0.81%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018		1.79%
Distribution P (EUR)	31/03/2018		1.79%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018		6.89%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Obižníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIIF) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

NN (L) European Participation Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		122,108,825.54
Akcie		122,108,825.54
Hotovost v bance		5,450,086.67
Ostatní aktiva	4,14	368,202.84
Aktiva celkem		127,927,115.05
Běžná pasiva	4,14	(2,130,408.98)
Pasiva celkem		(2,130,408.98)
Čistá aktiva na konci období		125,796,706.07

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European Participation Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Nizozemsko				
190,000	ACCELL GROUP	EUR	3,366,800.00	2.68
117,000	AMG ADVANCED METALLURGICAL GROUP NV	EUR	4,240,080.00	3.37
278,625	ARCADIS NV	EUR	4,444,068.75	3.53
250,000	BETER BED HOLDING NV	EUR	2,327,500.00	1.85
930,000	BINCKBANK NV	EUR	4,310,550.00	3.43
40,000	IMCD GROUP NV	EUR	1,996,800.00	1.59
180,000	KENDRION NV	EUR	5,976,000.00	4.75
910,000	KONINKLIJKE BAM GROEP NV	EUR	3,437,070.00	2.73
165,000	LUCAS BOLLS NV	EUR	2,970,000.00	2.36
99,990	NEDERLAND APPARATENFABRIEK	EUR	5,119,488.00	4.07
146,750	SIF HOLDING NV	EUR	2,785,315.00	2.21
115,000	TKH GROUP NV -DUTCH CERT	EUR	5,980,000.00	4.76
			46,953,671.75	37.33
Velká Británie				
554,000	CASTINGS PLC	GBP	2,726,679.92	2.17
1,550,000	CHARLES TAYLOR PLC	GBP	4,685,124.84	3.72
1,100,000	FENNER PLC	GBP	7,641,059.35	6.08
3,006,915	MCBRIDE PLC	GBP	5,425,893.01	4.31
422,000	PERSONAL GROUP HOLDINGS PLC	GBP	1,968,699.15	1.56
414,052	RICARDO PLC	GBP	4,326,074.12	3.44
1,250,000	SENIOR PLC	GBP	4,285,905.44	3.41
3,048,484	ST IVES PLC	GBP	3,007,763.07	2.39
1,850,000	TT ELECTRONICS PLC	GBP	4,199,217.80	3.34
422,324	VITEC GROUP PLC/THE	GBP	5,925,083.42	4.71
			44,191,500.12	35.13
Rakousko				
110,000	PALFINGER AG	EUR	3,602,500.00	2.86
230,000	POLYTEC HOLDING AG	EUR	3,615,600.00	2.88
145,000	ZUMTOBEL GROUP AG	EUR	1,106,350.00	0.88
			8,324,450.00	6.62
Francie				
230,000	LECTRA	EUR	5,278,500.00	4.19
55,000	NEOPOST SA	EUR	1,177,000.00	0.94
			6,455,500.00	5.13
Lucembursko				
375,000	SAF-HOLLAND SA	EUR	6,150,000.00	4.89
			6,150,000.00	4.89
Německo				
11,872	BERTRANDT AG	EUR	1,099,940.80	0.87
34,470	GRAMMER AG	EUR	1,756,246.50	1.40
87,706	SURTECO SE	EUR	2,210,191.20	1.76
			5,066,378.50	4.03
Itálie				
11,553	MARR SPA	EUR	278,889.42	0.22
180,000	SABAF SPA	EUR	3,157,200.00	2.51
			3,436,089.42	2.73

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Norsko				
186,094	BORREGAARD ASA	NOK	1,426,230.50	1.13
			1,426,230.50	1.13
Belgie				
20,001	EXMAR NV	EUR	105,005.25	0.08
			105,005.25	0.08
			122,108,825.54	97.07
Portfolio cenných papírů celkem			122,108,825.54	97.07

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	122,108,825.54	97.07
Hotovost v bance	5,450,086.67	4.33
Ostatní aktiva a pasiva	(1,762,206.14)	(1.40)
Čistá aktiva celkem	125,796,706.07	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	EUR	258,711,792.45	Počet akcií			
	30/09/2017	EUR	281,591,495.04		Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	8,901
	30/09/2016	EUR	298,815,050.03			30/09/2017	-
Čistá hodnota aktiv na akcii**					30/09/2016	-	
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	EUR	1,318.02	Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	6,806
		30/09/2017	EUR	1,280.52		30/09/2017	24,869
	30/09/2016	EUR	1,238.86		30/09/2016	43,459	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2018	EUR	1,212.61	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2018	3,421	
	30/09/2017	EUR	1,178.96		30/09/2017	3,874	
	30/09/2016	EUR	1,142.19		30/09/2016	3,768	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	EUR	1,168.51	Distribution I (EUR)	31/03/2018	6,271	
	30/09/2017	EUR	1,140.89		30/09/2017	4,987	
	30/09/2016	EUR	1,114.74		30/09/2016	3,070	
Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	EUR	248.54	Distribution P (EUR)	31/03/2018	1,334	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	2,432	
	30/09/2016	EUR	-		30/09/2016	3,690	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	EUR	1,071.39	Distribution R (EUR)	31/03/2018	11,583	
	30/09/2017	EUR	1,048.56		30/09/2017	-	
	30/09/2016	EUR	1,029.61		30/09/2016	-	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2018	CZK	26,814.12	Dividendy			
	30/09/2017	CZK	26,366.90	Distribution I (EUR)	14/12/2017	EUR	312.00
	30/09/2016	CZK	26,362.43	Distribution P (EUR)	14/12/2017	EUR	115.65
Distribution I (EUR)	31/03/2018	EUR	7,716.58	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2017	EUR	7,799.86	Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	0.82%	
	30/09/2016	EUR	7,885.78	Capitalisation N (EUR)	31/03/2018	0.96%	
Distribution P (EUR)	31/03/2018	EUR	2,846.22	Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	1.81%	
	30/09/2017	EUR	2,891.28	Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	1.05%	
	30/09/2016	EUR	2,952.33	Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	2.30%	
Distribution R (EUR)	31/03/2018	EUR	248.54	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2018	2.33%	
	30/09/2017	EUR	-	Distribution I (EUR)	31/03/2018	0.82%	
	30/09/2016	EUR	-	Distribution P (EUR)	31/03/2018	1.80%	
Počet akcií				Distribution R (EUR)	31/03/2018	1.05%	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018		99,705				
	30/09/2017		113,773				
	30/09/2016		111,348				
Capitalisation N (EUR)	31/03/2018		1,238				
	30/09/2017		842				
	30/09/2016		999				
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018		49,302				
	30/09/2017		51,690				
	30/09/2016		68,362				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdílení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) European Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018	(10.10%)
---	------------	----------

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Obižníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) European Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		244,311,524.02
Akcie		244,311,524.02
Finanční deriváty celkem		3,777.44
Měnové forwardy		3,777.44
Hotovost v bance		12,193,339.57
Ostatní aktiva	4,14	3,361,993.99
Aktiva celkem		259,870,635.02
Běžná pasiva	4,14	(1,158,842.57)
Pasiva celkem		(1,158,842.57)
Čistá aktiva na konci období		258,711,792.45

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Německo				
680,000	DEUTSCHE WOHNEN SE	EUR	25,772,000.00	9.96
116,000	LEG IMMOBILIEN AG	EUR	10,595,440.00	4.10
324,000	TAG IMMOBILIEN AG	EUR	5,462,640.00	2.11
624,000	VONOVIA SE	EUR	25,116,000.00	9.71
			66,946,080.00	25.88
Francie				
80,000	GEICINA SA	EUR	11,288,000.00	4.36
150,000	ICADE	EUR	11,835,000.00	4.57
310,000	KLEPIERRE SA	EUR	10,152,500.00	3.92
95,000	NEXITY SA	EUR	4,944,750.00	1.91
112,000	UNIBAIL-RODAMCO SE	EUR	20,792,800.00	8.05
			59,013,050.00	22.81
Velká Británie				
1,700,000	BRITISH LAND CO PLC/THE	GBP	12,448,801.58	4.81
1,160,000	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	12,399,024.62	4.79
1,860,000	SEGRO PLC	GBP	12,754,854.58	4.94
1,100,000	SHAFTESBURY PLC	GBP	12,321,051.37	4.76
			49,923,732.15	19.30
Španělsko				
360,000	HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARIOS SOCIMI SA	EUR	6,220,800.00	2.40
1,390,000	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	EUR	13,066,000.00	5.05
			19,286,800.00	7.45
Švédsko				
480,000	CASTELLUM AB	SEK	6,361,320.64	2.46
638,000	FABEGE AB	SEK	11,199,341.89	4.33
			17,560,662.53	6.79
Švýcarsko				
160,000	SWISS PRIME SITE AG -REG	CHF	12,560,027.74	4.85
			12,560,027.74	4.85
Lucembursko				
1,010,000	AROUNDTOWN SA	EUR	6,363,000.00	2.46
			6,363,000.00	2.46
Belgie				
65,000	AEDIFICA SA	EUR	4,862,000.00	1.88
			4,862,000.00	1.88
Nizozemsko				
118,104	NSI NV	EUR	4,033,251.60	1.56
			4,033,251.60	1.56
Rakousko				
1,780,000	IMMOFINANZ AG	EUR	3,762,920.00	1.45
			3,762,920.00	1.45
			244,311,524.02	94.43
Portfolio cenných papírů celkem			244,311,524.02	94.43

Finanční deriváty k 31/03/2018

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
Měnové forwardy					
88,165,944.68	CZK	3,468,830.61 EUR	10/04/2018	3,468,830.61	3,865.51
51,136.67	EUR	1,300,510.42 CZK	10/04/2018	51,136.67	(88.07)
			3,519,967.28	3,777.44	
Finanční deriváty celkem				3,777.44	

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	244,311,524.02	94.43
Finanční deriváty celkem	3,777.44	0.00
Hotovost v bance	12,193,339.57	4.72
Ostatní aktiva a pasiva	2,203,151.42	0.85
Čistá aktiva celkem	258,711,792.45	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	EUR	315,807,278.80	Počet akcií				
	30/09/2017	EUR	261,833,838.29					
	30/09/2016	EUR	84,798,956.16		Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	22,274	
Čistá hodnota aktiv na akcii**					30/09/2017	21,967		
					30/09/2016	-		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	EUR	6,651.81	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2018	6,828		
	30/09/2017	EUR	6,941.43		30/09/2017	7,178		
	30/09/2016	EUR	6,097.85		30/09/2016	9,133		
Capitalisation N (EUR)	31/03/2018	EUR	326.67	Distribution N (EUR)	31/03/2018	316,591		
	30/09/2017	EUR	341.13		30/09/2017	320,409		
	30/09/2016	EUR	300.13		30/09/2016	-		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	EUR	319.63	Distribution P (EUR)	31/03/2018	2,684		
	30/09/2017	EUR	335.21		30/09/2017	2,024		
	30/09/2016	EUR	297.42		30/09/2016	-		
Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	EUR	233.94	Dividendy				
	30/09/2017	EUR	-		Distribution N (EUR)	14/12/2017	EUR	1.10
	30/09/2016	EUR	-		Distribution P (EUR)	14/12/2017	EUR	0.50
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	EUR	349.59					
	30/09/2017	EUR	367.53					
	30/09/2016	EUR	-					
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2018	EUR	7,152.84	Poplatek za správu v %*				
	30/09/2017	EUR	7,437.48		Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	0.81%	
	30/09/2016	EUR	6,486.64		Capitalisation N (EUR)	31/03/2018	0.95%	
Distribution N (EUR)	31/03/2018	EUR	172.63	Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	1.80%		
	30/09/2017	EUR	181.36	Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	1.05%		
	30/09/2016	EUR	-	Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	2.32%		
Distribution P (EUR)	31/03/2018	EUR	171.28	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2018	0.09%		
	30/09/2017	EUR	180.12	Distribution N (EUR)	31/03/2018	0.96%		
	30/09/2016	EUR	-	Distribution P (EUR)	31/03/2018	1.82%		
Počet akcií				Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018	93.30%		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018		27,560					
	30/09/2017		18,891					
	30/09/2016		4,052					
Capitalisation N (EUR)	31/03/2018		12,992					
	30/09/2017		10,664					
	30/09/2016		825					
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018		51,127					
	30/09/2017		21,267					
	30/09/2016		2,014					
Capitalisation R (EUR)	31/03/2018		671					
	30/09/2017		-					
	30/09/2016		-					

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdílení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu. Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců. Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) European Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		316,657,212.33
Akcie		310,490,379.94
Subjekty kolektivního investování		6,166,832.39
Hotovost v bance		199,796.06
Ostatní aktiva	4,14	3,641,921.62
Aktiva celkem		320,498,930.01
Běžná pasiva	4,14	(4,691,651.21)
Pasiva celkem		(4,691,651.21)
Čistá aktiva na konci období		315,807,278.80

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Velká Británie				
392,860	BUNZL PLC	GBP	9,387,834.72	2.97
550,471	CLINIGEN GROUP PLC	GBP	5,600,707.53	1.77
434,117	CVS GROUP PLC	GBP	4,835,291.23	1.53
225,374	DECHRA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	6,755,737.54	2.14
562,556	INFORMA PLC	GBP	4,611,015.37	1.46
240,984	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	8,361,631.30	2.65
520,119	PRUDENTIAL PLC	GBP	10,551,159.40	3.34
166,722	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	11,474,712.49	3.64
443,238	SSE PLC	GBP	6,451,062.60	2.04
874,031	3I GROUP PLC	GBP	8,563,742.41	2.71
			76,592,894.59	24.25
Německo				
31,530	CONTINENTAL AG	EUR	7,072,179.00	2.24
663,578	DEUTSCHE TELEKOM AG -REG	EUR	8,792,408.50	2.78
82,787	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	5,137,761.22	1.63
44,597	GERRESHEIMER AG	EUR	2,972,390.05	0.94
45,873	LINDE AG -TENDER	EUR	7,848,870.30	2.49
91,032	SIEMENS AG -REG	EUR	9,423,632.64	2.98
80,718	STRATEC BIOMEDICAL AG	EUR	5,924,701.20	1.88
116,863	UNITED INTERNET AG -REG	EUR	5,971,699.30	1.89
82,421	WIRECARD AG	EUR	7,905,822.32	2.50
156,833	ZALANDO SE	EUR	6,944,565.24	2.20
			67,994,029.77	21.53
Nizozemsko				
256,894	ASR NEDERLAND NV	EUR	8,919,359.68	2.82
64,169	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	5,174,588.16	1.64
309,355	UNILEVER NV -CVA	EUR	14,190,113.85	4.50
			28,284,061.69	8.96
Španělsko				
414,884	CELLNEX TELECOM SA	EUR	8,998,833.96	2.85
112,229	GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA	EUR	3,972,906.60	1.26
396,262	REPSOL SA	EUR	5,712,116.73	1.81
441,910	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	5,755,877.75	1.82
			24,439,735.04	7.74
Francie				
103,802	AMUNDI SA	EUR	6,774,118.52	2.14
163,422	CRITEO SA ADR	USD	3,433,609.37	1.09
58,501	ESSILOR INTERNATIONAL CIE GENERALE D'OPTIQUE SA	EUR	6,411,709.60	2.03
67,600	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	4,965,220.00	1.57
			21,584,657.49	6.83
Norsko				
1,071,442	ORKLA ASA	NOK	9,336,773.05	2.96
120,401	STATOIL ASA	NOK	2,302,528.61	0.73
166,671	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	5,715,376.57	1.81
			17,354,678.23	5.50
Švýcarsko				
9,268	DORMAKABA HOLDING AG -REG	CHF	5,882,486.28	1.87
84,174	LANDIS+GYR GROUP AG	CHF	5,285,424.15	1.67

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
8,092	STRAUMANN HOLDING AG -REG	CHF	4,136,338.44	1.31
			15,304,248.87	4.85
Dánsko				
150,556	NOVO NORDISK A/S -B	DKK	6,008,910.92	1.90
135,609	NOVOZYMES A/S -B	DKK	5,683,426.75	1.80
			11,692,337.67	3.70
Itálie				
2,420,179	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	7,147,998.68	2.26
80,024	REPLY SPA	EUR	3,588,276.16	1.14
			10,736,274.84	3.40
Faerské ostrovy				
204,570	BAKKAFROST P/F	NOK	9,089,183.38	2.88
			9,089,183.38	2.88
Spojené státy americké				
5,199	BOOKING HOLDINGS INC	USD	8,794,525.84	2.78
			8,794,525.84	2.78
Švédsko				
381,579	INTRUM JUSTITIA AB	SEK	8,769,122.19	2.78
			8,769,122.19	2.78
Irsko				
1,497,253	AIB GROUP PLC	EUR	7,321,567.17	2.32
			7,321,567.17	2.32
Izrael				
34,062	FRUTAROM INDUSTRIES LTD	ILS	2,533,063.17	0.80
			2,533,063.17	0.80
			310,490,379.94	98.32

Subjekty kolektivního investování

Otevřené podílové fondy

Lucembursko				
6,137	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	6,166,832.39	1.95
			6,166,832.39	1.95
			6,166,832.39	1.95

Portfolio cenných papírů celkem	316,657,212.33	100.27
--	-----------------------	---------------

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	316,657,212.33	100.27
Hotovost v bance	199,796.06	0.06
Ostatní aktiva a pasiva	(1,049,729.59)	(0.33)
Čistá aktiva celkem	315,807,278.80	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	EUR	877,573,596.77	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2018	EUR	-
	30/09/2017	EUR	917,559,772.27		30/09/2017	EUR	6,942.02
	30/09/2016	EUR	715,952,633.99		30/09/2016	EUR	6,807.14
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2018	EUR	5,096.32
					30/09/2017	EUR	5,116.87
					30/09/2016	EUR	-
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	EUR	6,311.17	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	31/03/2018	JPY	10,197.00
	30/09/2017	EUR	6,357.19		30/09/2017	JPY	10,319.00
	30/09/2016	EUR	6,250.76		30/09/2016	JPY	10,251.00
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2018	CZK	136,637.56	Distribution P (EUR)	31/03/2018	EUR	263.97
	30/09/2017	CZK	138,135.94		30/09/2017	EUR	270.18
	30/09/2016	CZK	138,168.08		30/09/2016	EUR	270.89
Capitalisation I Hedged (i) (HUF)	31/03/2018	HUF	525,356.01	Distribution P Hedged (i) (USD)	31/03/2018	USD	245.80
	30/09/2017	HUF	528,614.18		30/09/2017	USD	248.56
	30/09/2016	HUF	516,668.67		30/09/2016	USD	244.67
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2018	PLN	24,976.19	Distribution R (EUR)	31/03/2018	EUR	264.17
	30/09/2017	PLN	24,922.48		30/09/2017	EUR	-
	30/09/2016	PLN	24,006.77		30/09/2016	EUR	-
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2018	USD	5,006.71	Distribution R Hedged (i) (USD)	31/03/2018	USD	245.86
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	USD	-
	30/09/2016	USD	-		30/09/2016	USD	-
Capitalisation N (EUR)	31/03/2018	EUR	25.33	Distribution X (EUR)	31/03/2018	EUR	262.98
	30/09/2017	EUR	25.51		30/09/2017	EUR	269.84
	30/09/2016	EUR	25.10		30/09/2016	EUR	271.89
Capitalisation O (EUR)	31/03/2018	EUR	25.32	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2018	AUD	229.30
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	AUD	235.27
	30/09/2016	EUR	-		30/09/2016	AUD	240.42
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	EUR	279.71	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2018	USD	230.61
	30/09/2017	EUR	282.57		30/09/2017	USD	236.09
	30/09/2016	EUR	279.49		30/09/2016	USD	240.52
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	31/03/2018	CZK	505.86	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2018	AUD	222.86
	30/09/2017	CZK	513.03		30/09/2017	AUD	229.77
	30/09/2016	CZK	516.28		30/09/2016	AUD	237.69
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	31/03/2018	USD	1,101.55	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2018	USD	224.39
	30/09/2017	USD	1,099.43		30/09/2017	USD	230.95
	30/09/2016	USD	1,068.53		30/09/2016	USD	237.96
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	EUR	279.73	Počet akcií			
	30/09/2017	EUR	283.32				
	30/09/2016	EUR	281.62				
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	31/03/2018	RON	1,001.72	Capitalisation I (EUR)	31/03/2018		28,806
	30/09/2017	RON	1,003.26		30/09/2017		29,858
	30/09/2016	RON	990.47		30/09/2016		11,406
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31/03/2018	USD	256.31	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2018		2,485
	30/09/2017	USD	256.48		30/09/2017		2,414
	30/09/2016	USD	250.46		30/09/2016		2,248

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIIF) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu. Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců. Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Počet akcií			Počet akcií			
Capitalisation I Hedged (i) (HUF)	31/03/2018	3,892	Distribution P (EUR)	31/03/2018	23,731	
	30/09/2017	2,458		30/09/2017	40,083	
	30/09/2016	908		30/09/2016	30,820	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2018	12,103	Distribution P Hedged (i) (USD)	31/03/2018	429	
	30/09/2017	14,278		30/09/2017	996	
	30/09/2016	18,001		30/09/2016	1,128	
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2018	7	Distribution R (EUR)	31/03/2018	8,888	
	30/09/2017	-		30/09/2017	-	
	30/09/2016	-		30/09/2016	-	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2018	32,783	Distribution R Hedged (i) (USD)	31/03/2018	282	
	30/09/2017	557,624		30/09/2017	-	
	30/09/2016	1,321,546		30/09/2016	-	
Capitalisation O (EUR)	31/03/2018	602,147	Distribution X (EUR)	31/03/2018	13,073	
	30/09/2017	-		30/09/2017	19,165	
	30/09/2016	-		30/09/2016	25,934	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	199,532	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2018	28,295	
	30/09/2017	247,762		30/09/2017	35,241	
	30/09/2016	105,620		30/09/2016	47,518	
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	31/03/2018	1,513,199	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2018	62,027	
	30/09/2017	1,232,702		30/09/2017	88,614	
	30/09/2016	504,883		30/09/2016	124,015	
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	31/03/2018	2,293	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2018	55,189	
	30/09/2017	2,876		30/09/2017	56,432	
	30/09/2016	3,854		30/09/2016	58,107	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	340,858	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2018	73,446	
	30/09/2017	90,011		30/09/2017	80,407	
	30/09/2016	86,022		30/09/2016	86,185	
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	31/03/2018	7,829	Dividendy			
	30/09/2017	7,995		Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	28/02/2018 JPY	69.00
	30/09/2016	14,912				
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31/03/2018	10,874	Distribution P (EUR)	14/12/2017 EUR	3.55	
	30/09/2017	16,050	Distribution P Hedged (i) (USD)	14/12/2017 USD	3.25	
	30/09/2016	44,977	Distribution X (EUR)	14/12/2017 EUR	3.55	
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2018	-	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2018 AUD	1.10	
	30/09/2017	10,564	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2018 AUD	0.94	
	30/09/2016	49,279	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2018 AUD	0.94	
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2018	58,569				
	30/09/2017	61,584				
	30/09/2016	-				
Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	31/03/2018	682,904				
	30/09/2017	438,238				
	30/09/2016	50,272				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdílení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/12/2017	AUD	0.94	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03/10/2017	USD	0.85
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2017	AUD	0.94				
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/10/2017	AUD	0.94	Poplatek za správu v %*			
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/03/2018	USD	1.06	Capitalisation I (EUR)	31/03/2018		0.66%
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/02/2018	USD	0.85	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2018		0.68%
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03/01/2018	USD	0.85	Capitalisation I Hedged (i) (HUF)	31/03/2018		0.68%
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/12/2017	USD	0.85	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2018		0.68%
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/11/2017	USD	0.85	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2018		0.68%
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03/10/2017	USD	0.85	Capitalisation N (EUR)	31/03/2018		0.74%
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/03/2018	AUD	1.07	Capitalisation O (EUR)	31/03/2018		0.55%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2018	AUD	0.94	Capitalisation P (EUR)	31/03/2018		1.25%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2018	AUD	0.94	Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	31/03/2018		1.27%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/12/2017	AUD	0.94	Capitalisation P Hedged (i) (USD)	31/03/2018		1.27%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2017	AUD	0.94	Capitalisation X (EUR)	31/03/2018		1.75%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/10/2017	AUD	0.94	Capitalisation X Hedged (i) (RON)	31/03/2018		1.77%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/03/2018	USD	1.03	Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31/03/2018		1.76%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/02/2018	USD	0.85	Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2018		0.01%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03/01/2018	USD	0.85	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	31/03/2018		0.68%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/12/2017	USD	0.85	Distribution P (EUR)	31/03/2018		1.25%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/11/2017	USD	0.85	Distribution P Hedged (i) (USD)	31/03/2018		1.27%
				Distribution R (EUR)	31/03/2018		0.76%
				Distribution R Hedged (i) (USD)	31/03/2018		0.78%
				Distribution X (EUR)	31/03/2018		1.75%
				Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2018		1.77%
				Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2018		1.77%
				Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2018		2.77%
				Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2018		2.77%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu. Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců. Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018	69.33%
---	------------	--------

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Obižníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		778,099,775.68
Akcie		233,821,201.68
Subjekty kolektivního investování		34,627,518.52
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		509,651,055.48
Finanční deriváty celkem		243,281.70
Swapy úrokového selhání		243,281.70
Hotovost v bance		84,564,983.12
Marginální vklady		12,410,108.25
Ostatní aktiva	4,14	25,489,538.54
Aktiva celkem		900,807,687.29
Běžná pasiva	4,14	(20,676,102.77)
Finanční deriváty celkem		(2,557,987.75)
Měnové forwardy		(878,279.20)
Futures		(1,679,708.55)
Pasiva celkem		(23,234,090.52)
Čistá aktiva na konci období		877,573,596.77

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu									
Akcie									
Spojené státy americké									
12,402	ABBOTT LABORATORIES	USD	604,242.66	0.07	803	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	269,547.09	0.03
11,599	ABBVIE INC	USD	892,666.06	0.10	112,615	KEYCORP	USD	1,790,155.91	0.20
4,351	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	238,662.00	0.03	2,799	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	250,643.47	0.03
3,047	ADOBE SYSTEMS INC	USD	535,346.39	0.06	4,700	KRAFT HEINZ CO/THE	USD	238,047.73	0.03
2,479	AETNA INC	USD	340,652.11	0.04	5,870	MASTERCARD INC -A	USD	836,028.13	0.10
25,500	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	USD	2,589,498.72	0.30	19,195	MCDONALD'S CORP	USD	2,440,715.62	0.28
3,804	ALPHABET INC -C	USD	3,191,388.51	0.36	19,843	MERCK & CO INC	USD	878,845.56	0.10
15,365	ALTRIA GROUP INC	USD	778,588.28	0.09	36,000	MGM GROWTH PROPERTIES LLC -A	USD	776,875.23	0.09
5,223	AMGEN INC	USD	724,004.59	0.08	6,432	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	272,687.30	0.03
1,904	ANTHEM INC	USD	340,129.93	0.04	45,255	MICROSOFT CORP	USD	3,358,477.74	0.38
32,345	APPLE INC	USD	4,412,606.50	0.49	12,105	MONDELEZ INTERNATIONAL INC -A	USD	410,734.36	0.05
6,655	APPLIED MATERIALS INC	USD	300,918.45	0.03	3,320	NVIDIA CORP	USD	625,180.96	0.07
2,775	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	256,053.18	0.03	18,963	ORACLE CORP	USD	705,417.12	0.08
147,540	BANK OF AMERICA CORP	USD	3,597,775.83	0.41	7,080	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	436,768.39	0.05
1,900	BECTON DICKINSON AND CO	USD	334,780.66	0.04	11,138	PEPSICO INC	USD	988,504.86	0.11
20,678	BERKSHIRE HATHAWAY INC -B	USD	3,353,943.52	0.38	43,025	PFIZER INC	USD	1,241,580.07	0.14
1,574	BIOPEN INC	USD	350,443.29	0.04	12,177	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	984,180.02	0.11
1,970	BOOKING HOLDINGS INC	USD	3,332,413.14	0.38	2,197	PRAXAIR INC	USD	257,777.05	0.03
21,000	BOSTON PROPERTIES INC	USD	2,104,012.68	0.24	20,137	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	1,298,094.37	0.15
11,680	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	600,691.14	0.07	30,000	PROLOGIS INC	USD	1,536,528.84	0.18
39,473	CBS CORP -B NON VOTING	USD	1,649,402.34	0.19	9,111	QUALCOMM INC	USD	410,489.50	0.05
5,516	CELGENE CORP	USD	400,115.75	0.05	90,454	QUANTA SERVICES INC	USD	2,526,401.51	0.29
1,802	CIGNA CORP	USD	245,775.89	0.03	43,000	REGENCY CENTERS CORP	USD	2,062,153.92	0.23
30,906	CISCO SYSTEMS INC	USD	1,077,821.15	0.12	4,079	SALESFORCE.COM INC	USD	385,728.10	0.04
31,956	COCA-COLA CO/THE	USD	1,128,470.20	0.13	24,000	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	3,012,074.64	0.34
3,743	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP -A	USD	244,998.58	0.03	49,648	STARBUCKS CORP	USD	2,336,970.13	0.27
6,544	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	381,407.42	0.04	2,430	STRYKER CORP	USD	317,953.90	0.04
1,401	CONSTELLATION BRANDS INC -A	USD	259,638.10	0.03	55,414	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	1,510,778.89	0.17
5,385	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	825,056.35	0.09	64,000	TERRENO REALTY CORP	USD	1,795,861.28	0.20
12,201	CVS HEALTH CORP	USD	617,168.12	0.07	6,176	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	521,709.67	0.06
4,594	DANAHER CORP	USD	365,734.47	0.04	2,810	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	471,726.31	0.05
38,984	DELUXE CORP	USD	2,345,981.90	0.27	55,601	T-MOBILE US INC	USD	2,759,592.67	0.31
9,000	DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	771,167.22	0.09	29,888	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	3,057,696.60	0.35
40,536	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	2,370,821.22	0.27	6,958	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	1,210,726.51	0.14
34,500	DOUGLAS EMMETT INC	USD	1,031,198.93	0.12	39,000	VENTAS INC	USD	1,570,654.96	0.18
6,375	EBAY INC	USD	208,586.41	0.02	1,826	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	241,981.93	0.03
1,904	ELECTRONIC ARTS INC	USD	187,698.47	0.02	50,152	VF CORP	USD	3,022,536.28	0.34
6,911	ELI LILLY & CO	USD	434,771.78	0.05	11,459	VISA INC -A	USD	1,114,546.96	0.13
29,000	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	USD	2,069,626.38	0.24	124,727	WILLIAMS COS INC/THE	USD	2,521,212.52	0.29
13,000	ESSEX PROPERTY TRUST INC	USD	2,544,082.61	0.29	114,514,222.16 13.04				
39,605	EVERSOURCE ENERGY	USD	1,897,407.49	0.22	Japonsko				
4,160	EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	USD	233,664.92	0.03	6,600	CANON INC	JPY	194,943.04	0.02
38,399	EXTRA SPACE STORAGE INC	USD	2,727,598.19	0.31	42,000	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	1,301,768.36	0.15
14,521	FACEBOOK INC -A	USD	1,886,661.45	0.21	290	JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	JPY	1,225,893.25	0.14
70,475	FLUOR CORP	USD	3,278,919.79	0.37	8,800	JAPAN TOBACCO INC	JPY	204,901.17	0.02
4,463	GENERAL MILLS INC	USD	163,518.14	0.02	3,900	KAO CORP	JPY	237,328.76	0.03
9,296	GILEAD SCIENCES INC	USD	569,846.27	0.06	600	KEYENCE CORP	JPY	301,505.76	0.03
65,000	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	USD	1,464,528.19	0.17	53,000	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	711,568.93	0.08
63,000	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	954,848.15	0.11	50,000	MITSUBISHI FUDOSAN CO LTD	JPY	971,262.82	0.11
19,450	HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	USD	514,459.89	0.06	700	NINTENDO CO LTD	JPY	250,579.67	0.03
897	HUMANA INC	USD	196,073.11	0.02	30,300	NIPPON SHOKUBAI CO LTD	JPY	1,694,623.46	0.19
29,163	INTEL CORP	USD	1,234,954.70	0.14	1,500	ORIX JREIT INC	JPY	1,901,097.36	0.22
5,566	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	694,386.62	0.08	84,200	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	2,875,231.01	0.33
1,500	INTUIT INC	USD	211,428.22	0.02	107,000	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	3,221,186.24	0.37
					67,900	TAIYO NIPPON SANSO CORP	JPY	828,787.16	0.09
					50,400	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	1,979,719.02	0.23
					62,700	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	3,291,195.41	0.37
					23,700	W-SCOPE CORP	JPY	262,190.33	0.03
								21,453,781.75	2.44

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Velká Británie					Irsko				
39,708	ASTRAZENECA PLC	GBP	2,217,270.42	0.25	3,846	ACCENTURE PLC -A	USD	480,026.83	0.05
18,082	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	852,011.10	0.10	2,457	ALLERGAN PLC	USD	336,210.54	0.04
65,000	BRITISH LAND CO PLC/THE	GBP	475,983.59	0.05	44,644	EATON CORP PLC	USD	2,900,761.91	0.34
19,866	DIAGEO PLC	GBP	546,551.80	0.06	9,917	MEDTRONIC PLC	USD	646,860.79	0.07
7,791	IMPERIAL BRANDS PLC	GBP	215,589.50	0.02	29,708	RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	475,625.08	0.05
399,340	JOHN WOOD GROUP PLC	GBP	2,459,688.83	0.29				4,839,485.15	0.55
46,642	NATIONAL GRID PLC	GBP	426,779.37	0.05	Švýcarsko				
91,452	NIELSEN HOLDINGS PLC	USD	2,363,913.55	0.28	17,883	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA -REG	CHF	1,302,233.46	0.15
95,963	PRUDENTIAL PLC	GBP	1,946,710.10	0.22	15,281	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	762,165.73	0.09
5,209	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	358,511.64	0.04	24,476	NESTLE SA -REG	CHF	1,571,595.65	0.18
55,306	ROYAL DUTCH SHELL PLC -A	GBP	1,408,970.18	0.16	1,658	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	999,554.72	0.11
94,000	SEGRO PLC	GBP	644,600.18	0.07				4,635,549.56	0.53
90,000	SHAFTESBURY PLC	GBP	1,008,086.02	0.11	Kajmanské ostrovy				
			14,924,666.28	1.70	10,434	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	1,557,146.29	0.18
Francie					54,000	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	2,299,421.95	0.26
11,820	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	506,605.20	0.06				3,856,568.24	0.44
4,631	DANONE SA	EUR	304,395.63	0.03	Jižní Korea				
12,418	ESSILOR INTERNATIONAL CIE GENERALE D'OPTIQUE SA	EUR	1,361,012.80	0.16	68,219	HANA FINANCIAL GROUP INC	KRW	2,381,191.30	0.28
9,900	GECCINA SA	EUR	1,396,890.00	0.16	3,765	NCSOFT CORP	KRW	1,181,606.67	0.13
1,969	L'OREAL SA	EUR	361,016.15	0.04				3,562,797.97	0.41
13,063	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	3,268,362.60	0.37	Španělsko				
17,484	TOTAL SA	EUR	806,536.92	0.09	98,670	CELLNEX TELECOM SA	EUR	2,140,152.30	0.25
			8,004,819.30	0.91	133,108	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	EUR	1,251,215.20	0.14
Německo								3,391,367.50	0.39
19,587	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1,726,594.05	0.20	Jersey				
9,078	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1,004,026.80	0.11	45,914	ETFS PHYSICAL PALLADIUM	USD	3,353,810.78	0.38
51,000	DEUTSCHE WOHNEN SE	EUR	1,932,900.00	0.22				3,353,810.78	0.38
24,266	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	1,505,947.96	0.17	Nizozemsko				
6,065	SAP SE	EUR	515,343.05	0.06	23,145	ABN AMRO GROUP NV -CVA	EUR	566,358.15	0.06
10,172	SIEMENS AG -REG	EUR	1,053,005.44	0.12	4,351	AIRBUS SE	EUR	408,123.80	0.05
			7,737,817.30	0.88	2,295	ASML HOLDING NV	EUR	367,544.25	0.04
Hongkong					9,730	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	187,224.66	0.02
144,921	CLP HOLDINGS LTD	HKD	1,203,768.76	0.14	5,742	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	463,034.88	0.05
2,343,000	CNOOC LTD	HKD	2,815,756.43	0.32	22,943	UNILEVER NV -CVA	EUR	1,052,395.41	0.13
215,000	LINK REIT	HKD	1,497,539.30	0.17				3,044,681.15	0.35
222,145	SWIRE PROPERTIES LTD	HKD	635,088.44	0.07	Tchaj-wan				
155,000	WHELOCK & CO LTD	HKD	924,123.65	0.11	438,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	2,990,622.93	0.34
			7,076,276.58	0.81				2,990,622.93	0.34
Austrálie					Singapur				
153,835	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD	AUD	2,585,981.27	0.29	2,471	BROADCOM LTD	USD	473,465.18	0.05
245,000	DEXUS	AUD	1,429,046.03	0.16	1,310,000	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	SGD	1,491,629.44	0.17
143,000	GOODMAN GROUP	AUD	754,445.37	0.09	40,400	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	691,277.71	0.08
866,879	SCENTRE GROUP	AUD	2,077,884.96	0.24				2,656,372.33	0.30
			6,847,357.63	0.78	Indie				
Kanada					329,501	ICICI BANK LTD	INR	1,149,618.37	0.13
42,500	CANADIAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	1,345,828.93	0.15	154,092	YES BANK LTD	INR	589,957.76	0.07
35,352	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	2,158,464.53	0.26				1,739,576.13	0.20
421,955	KINROSS GOLD CORP	CAD	1,354,548.71	0.15	Jižní Afrika				
217,356	LUNDIN MINING CORP	CAD	1,158,347.99	0.13	342,359	GOLD FIELDS LTD	ZAR	1,127,242.35	0.13
18,988	NUTRIEN LTD	CAD	729,181.94	0.08					
			6,746,372.10	0.77					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
2,079	NASPERS LTD -N SHS	ZAR	412,576.09	0.05					
			1,539,818.44	0.18					
Brazílie					Turecko				
67,726	EMBRAER SA	BRL	357,060.49	0.04	235,822	TURKIYE IS BANKASI AS -C	TRY	345,122.28	0.04
34,303	M DIAS BRANCO SA	BRL	428,081.56	0.05				345,122.28	0.04
49,416	TELEFONICA BRASIL SA -PREF	BRL	609,308.48	0.07					
			1,394,450.53	0.16					
Švédsko					Filipíny				
133,718	SVENSKA HANDELSBANKEN AB -A	SEK	1,352,791.89	0.15	438,400	SM PRIME HOLDINGS INC	PHP	231,024.34	0.03
			1,352,791.89	0.15				231,024.34	0.03
Itálie					Finsko				
268,879	ENEL SPA	EUR	1,336,328.63	0.15	35,844	NOKIA OYJ	EUR	160,760.34	0.02
			1,336,328.63	0.15				160,760.34	0.02
Dánsko					Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
21,673	NOVOZYMES A/S -B	DKK	908,323.99	0.10	Německo				
			908,323.99	0.10	25,000,000	BUNDESobligation 0.250% 13/04/2018	EUR	25,004,751.25	2.85
Rusko					40,000,000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN ZCP 15/06/2018	EUR	40,048,000.00	4.56
231,920	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	RUB	829,405.73	0.09	11,245,740	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2026	EUR	12,390,353.91	1.41
			829,405.73	0.09	8,200,400	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.500% 15/04/2030	EUR	9,509,856.27	1.08
Malajsie								86,952,961.43	9.90
472,700	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	MYR	713,925.18	0.08	Velká Británie				
			713,925.18	0.08	28,000,000	UNITED KINGDOM GILT 1.500% 22/07/2026	GBP	32,486,878.37	3.70
Mexiko					16,000,000	UNITED KINGDOM GILT 2.000% 07/09/2025	GBP	19,313,824.41	2.20
80,634	PROMOTORA Y OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA SAB DE CV	MXN	649,301.28	0.07	23,000,000	UNITED KINGDOM GILT 5.000% 07/03/2025	GBP	32,939,672.17	3.75
			649,301.28	0.07				84,740,374.95	9.65
Belgie					Nizozemsko				
6,390	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	570,499.20	0.07	19,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2025	EUR	18,956,109.43	2.16
			570,499.20	0.07	26,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/07/2026	EUR	26,220,222.08	2.98
Indonésie					8,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 5.500% 15/01/2028	EUR	11,805,360.08	1.35
739,100	SEMEN INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	453,345.20	0.05				56,981,691.59	6.49
			453,345.20	0.05	Kanada				
Thajsko					15,000,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.500% 01/06/2026	CAD	9,053,161.98	1.03
681,600	BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PCL	THB	417,936.32	0.05	18,000,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.250% 01/06/2025	CAD	11,493,051.42	1.31
			417,936.32	0.05	20,000,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.500% 01/06/2024	CAD	12,957,622.08	1.48
Chile					11,000,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.750% 01/06/2022	CAD	7,159,437.17	0.82
3,863,715	ENEL CHILE SA	CLP	407,455.03	0.05	8,997,360	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.250% 01/12/2026	CAD	7,563,453.06	0.86
			407,455.03	0.05				48,226,725.71	5.50
Norsko					Austrálie				
11,771	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	403,643.69	0.05	25,000,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.750% 21/04/2024	AUD	15,866,055.76	1.82
			403,643.69	0.05	6,000,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.000% 20/09/2025	AUD	5,275,814.29	0.60
Bermudy					16,000,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.250% 21/04/2025	AUD	10,458,578.44	1.19
103,000	KERRY PROPERTIES LTD	HKD	378,522.42	0.04	16,000,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.250% 21/04/2029	AUD	10,563,997.68	1.20
			378,522.42	0.04	3,950,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.750% 21/04/2037	AUD	2,733,233.43	0.31
Polsko								44,897,679.60	5.12
12,040	BANK PEKAO SA	PLN	352,402.35	0.04	Spojené státy americké				
			352,402.35	0.04	27,881,311	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/07/2027	USD	22,116,294.36	2.52

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
26,653,875	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.500% 15/01/2028	USD	21,284,978.37	2.43
			43,401,272.73	4.95
Švédsko				
125,000,000	SWEDEN GOVERNMENT BOND 0.750% 12/05/2028	SEK	12,211,099.65	1.40
100,000,000	SWEDEN GOVERNMENT BOND 1.000% 12/11/2026	SEK	10,115,645.48	1.15
95,000,000	SWEDEN GOVERNMENT BOND 2.500% 12/05/2025	SEK	10,638,581.58	1.21
			32,965,326.71	3.76
Irsko				
30,000,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.000% 15/05/2026	EUR	30,899,402.70	3.52
			30,899,402.70	3.52
Rakousko				
13,000,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.200% 20/10/2025	EUR	13,799,629.09	1.57
11,000,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 6.250% 15/07/2027	EUR	16,695,690.77	1.90
			30,495,319.86	3.47
Nový Zéland				
16,000,000	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 4.500% 15/04/2027	NZD	10,703,332.92	1.22
20,000,000	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 5.500% 15/04/2023	NZD	13,502,042.00	1.54
			24,205,374.92	2.76
Finsko				
17,000,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/04/2026	EUR	17,115,939.83	1.95
			17,115,939.83	1.95
Dánsko				
39,000,000	DENMARK GOVERNMENT BOND 4.500% 15/11/2039	DKK	8,768,985.45	1.00
			8,768,985.45	1.00
			509,651,055.48	58.07

Subjekty kolektivního investování

Otevřené podílové fondy

Lucembursko				
2,400	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL BOND) - I CAP USD	USD	11,763,795.58	1.35
1,112	NN (L) EUROPEAN HIGH YIELD - I CAP EUR (HEDGED II)	EUR	9,681,527.92	1.10
			21,445,323.50	2.45
Irsko				
238,589	ISHARES JP MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	USD	13,182,195.02	1.50
			13,182,195.02	1.50
			34,627,518.52	3.95
Portfolio cenných papírů celkem			778,099,775.68	88.66

Finanční deriváty k 31/03/2018

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Swap úrokového selhání						
CDX EMERGING MARKETS SERIES 29 VERSION 1	Koupit	1.000	20/06/2023	USD	16,000,000.00	243,281.70
						243,281.70
	K výplátě		Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
Měnové forwardy						
33,905,985.54	EUR	341,000,000.00	SEK	27/04/2018	33,905,985.54	798,816.57
46,289,739.74	EUR	74,000,000.00	AUD	27/04/2018	46,289,739.74	214,767.04
8,000,000,000.00	COP	2,776,090.92	USD	27/04/2018	2,279,873.04	70,792.08
1,130,481,734.33	CZK	44,477,960.61	EUR	10/04/2018	44,477,960.61	49,657.70
11,000,000.00	MYR	2,801,555.06	USD	27/04/2018	2,285,241.02	32,371.60
2,092,973,466.34	HUF	6,676,016.73	EUR	10/04/2018	6,676,016.73	27,682.61
2,796,695.54	USD	9,500,000.00	PLN	27/04/2018	2,254,854.10	18,093.86
1,700,000,000.00	CLP	2,795,960.66	USD	27/04/2018	2,282,036.03	17,387.56
3,000,000,000.00	KRW	2,798,089.84	USD	27/04/2018	2,277,803.80	15,250.70
4,000,000.00	GBP	4,546,166.43	EUR	27/04/2018	4,546,166.43	13,209.76
2,823,130.50	USD	162,000,000.00	RUB	27/04/2018	2,276,167.46	10,849.27
2,763,491.21	USD	180,000,000.00	INR	27/04/2018	2,228,082.89	9,721.96
8,726,869.15	EUR	65,000,000.00	DKK	25/05/2018	8,726,869.15	6,541.07
2,762,230.14	USD	38,000,000,000.00	IDR	27/04/2018	2,227,066.15	5,892.97
476,543.93	EUR	755,126.98	AUD	10/04/2018	476,543.93	5,815.81
2,869,440.46	USD	8,000,000,000.00	COP	27/04/2018	2,316,119.51	4,982.03
4,578,274.85	EUR	19,282,792.49	PLN	10/04/2018	4,578,274.85	3,118.51
8,010,910.46	RON	1,717,587.95	EUR	10/04/2018	1,717,587.95	136.54
19,710.01	EUR	92,020.28	RON	10/04/2018	19,710.01	(21.27)
74,658.05	EUR	23,411,280.20	HUF	10/04/2018	74,658.05	(327.22)
159,991.10	EUR	21,000,000.00	JPY	10/04/2018	159,991.10	(559.59)
455,784.43	EUR	11,589,886.04	CZK	10/04/2018	455,784.43	(720.09)
2,834,028.23	USD	11,000,000.00	MYR	27/04/2018	2,284,953.83	(6,012.33)
2,807,077.80	USD	1,700,000,000.00	CLP	27/04/2018	2,263,224.86	(8,363.51)
1,365,989.92	EUR	1,692,039.73	USD	10/04/2018	1,365,989.92	(9,154.63)
2,798,298.63	USD	3,000,000,000.00	KRW	27/04/2018	2,256,146.60	(15,081.22)
9,500,000.00	PLN	2,795,943.89	USD	27/04/2018	2,277,596.53	(17,483.72)
162,000,000.00	RUB	2,834,390.75	USD	27/04/2018	2,338,175.04	(19,989.49)
24,563,645.84	EUR	42,000,000.00	NZD	27/04/2018	24,563,645.84	(29,196.24)
180,000,000.00	INR	2,791,649.87	USD	27/04/2018	2,302,326.90	(32,579.03)
146,878,030.49	EUR	181,000,000.00	USD	27/04/2018	146,878,030.49	(44,112.95)
38,000,000,000.00	IDR	2,834,551.69	USD	27/04/2018	2,326,276.36	(64,598.14)
6,964,498,670.00	JPY	53,332,234.77	EUR	10/04/2018	53,332,234.77	(86,756.38)
118,443,565.00	EUR	104,000,000.00	GBP	27/04/2018	118,443,565.00	(100,215.84)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 31/03/2018 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
19,581,091.02 AUD	12,417,062.43 EUR	10/04/2018	12,417,062.43	(210,678.18)
38,256,112.24 USD	31,318,185.29 EUR	10/04/2018	31,318,185.29	(226,903.49)
11,258,829.70 USD	73,000,000.00 CNY	27/04/2018	9,168,428.09	(271,035.34)
320,349,060.47 PLN	76,359,308.24 EUR	10/04/2018	76,359,308.24	(351,279.99)
47,813,530.71 EUR	77,000,000.00 CAD	27/04/2018	47,813,530.71	(688,298.19)
			710,241,213.42	(878,279.20)

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
-------	-------	------	---------------	--

Kontrakty futures na akciové indexy

(497)	FTSE 100 INDEX FUTURE 15/06/2018	GBP	39,645,560.60	411,724.39
324	MSCI CONSUMER STAPLES 15/06/2018	USD	8,643,293.08	(56,829.64)
653	MSCI EMERGING MARKET NT 15/06/2018	EUR	26,276,720.00	(877,693.00)
670	MSCI ENERGY INDEX 15/06/2018	USD	17,555,378.30	183,101.19
337	MSCI INDUSTRIALS 15/06/2018	USD	9,667,736.31	22,204.41
92	MSCI WORLD REAL ESTATE 15/06/2018	USD	2,649,713.70	(15,873.81)
(1,837)	MSCI WORLD TELECOM 15/06/2018	USD	17,813,306.18	475,288.37
(943)	MSCI WORLD UTILITIES 15/06/2018	USD	17,240,909.22	(298,039.68)
(110)	S&P500 EMINI FUTURE 15/06/2018	USD	11,819,734.11	525,163.22
			151,312,351.50	369,045.45

Úrokové futures

226	AUST 10YR BOND FUTURE 15/06/2018	AUD	18,270,126.93	272,268.74
(132)	EURO BUXL 30Y BOND 07/06/2018	EUR	21,830,160.00	(698,277.21)
(531)	EURO-BUND FUTURE 07/06/2018	EUR	84,657,330.00	(1,300,869.45)
337	LONG GILT FUTURE 27/06/2018	GBP	47,210,933.66	791,845.98
(117)	US ULTRA BOND (CBT) 20/06/2018	USD	15,265,962.31	(624,694.57)
(527)	US 10YR NOTE (CBT) 20/06/2018	USD	51,909,671.40	(489,027.49)
			239,144,184.30	(2,048,754.00)

Finanční deriváty celkem (2,314,706.05)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	778,099,775.68	88.66
Finanční deriváty celkem	(2,314,706.05)	(0.27)
Hotovost v bance	84,564,983.12	9.65
Ostatní aktiva a pasiva	17,223,544.02	1.96
Čistá aktiva celkem	877,573,596.77	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	EUR	185,976,371.49	Počet akcií		
	30/09/2017	EUR	178,702,106.73			
	30/09/2016	EUR	132,118,134.35			
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31/03/2018	2,072
					30/09/2017	400
					30/09/2016	-
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	EUR	6,481.20	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2018	4,489
	30/09/2017	EUR	6,496.49		30/09/2017	5,400
	30/09/2016	EUR	6,233.28		30/09/2016	7,660
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2018	PLN	21,941.46	Poplatek za správu v %*		
	30/09/2017	PLN	21,790.36			
	30/09/2016	PLN	20,477.78			
Capitalisation N (EUR)	31/03/2018	EUR	32.24	Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	0.77%
	30/09/2017	EUR	32.33			
	30/09/2016	EUR	31.07	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2018	0.79%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	EUR	314.95	Capitalisation N (EUR)	31/03/2018	0.91%
	30/09/2017	EUR	316.86			
	30/09/2016	EUR	306.27	Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	1.51%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	EUR	296.98	Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	2.31%
	30/09/2017	EUR	299.98			
	30/09/2016	EUR	292.29	Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31/03/2018	2.33%
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31/03/2018	USD	251.07	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2018	0.10%
	30/09/2017	USD	250.93			
	30/09/2016	USD	-	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018	134.57%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2018	EUR	6,850.32			
	30/09/2017	EUR	6,842.55			
	30/09/2016	EUR	6,519.36			
Počet akcií						
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018		6,015			
	30/09/2017		5,861			
	30/09/2016		546			
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2018		2,201			
	30/09/2017		2,537			
	30/09/2016		3,080			
Capitalisation N (EUR)	31/03/2018		30,098			
	30/09/2017		31,527			
	30/09/2016		21,512			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018		321,945			
	30/09/2017		277,417			
	30/09/2016		203,940			
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018		6,699			
	30/09/2017		6,124			
	30/09/2016		3,376			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		164,767,257.20
Akcie		39,940,423.74
Subjekty kolektivního investování		15,344,022.97
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		109,482,810.49
Finanční deriváty celkem		465,910.47
Swapy úrokového selhání		465,910.47
Hotovost v bance		16,378,381.81
Marginální vklady		8,608,464.36
Ostatní aktiva	4,14	3,415,508.36
Aktiva celkem		193,635,522.20
Běžná pasiva	4,14	(7,058,790.14)
Finanční deriváty celkem		(600,360.57)
Měnové forwardy		(121,059.70)
Futures		(479,300.87)
Pasiva celkem		(7,659,150.71)
Čistá aktiva na konci období		185,976,371.49

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu									
Akcie									
Spojené státy americké									
2,590	ABBOTT LABORATORIES	USD	126,188.40	0.07	9,479	MICROSOFT CORP	USD	703,458.41	0.38
2,423	ABBVIE INC	USD	186,475.55	0.10	2,535	MONDELEZ INTERNATIONAL INC -A	USD	86,015.00	0.05
912	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	50,025.22	0.03	695	NVIDIA CORP	USD	130,873.72	0.07
639	ADOBE SYSTEMS INC	USD	112,269.89	0.06	3,972	ORACLE CORP	USD	147,757.04	0.08
518	AETNA INC	USD	71,181.04	0.04	1,484	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	91,548.63	0.05
797	ALPHABET INC -C	USD	668,647.91	0.36	2,331	PEPSICO INC	USD	206,877.79	0.11
3,217	ALTRIA GROUP INC	USD	163,014.55	0.09	8,986	PFIZER INC	USD	259,310.60	0.14
1,091	AMGEN INC	USD	151,232.82	0.08	2,550	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	206,098.30	0.11
398	ANTHEM INC	USD	71,098.59	0.04	459	PRAXAIR INC	USD	53,855.10	0.03
6,746	APPLE INC	USD	920,310.51	0.50	4,217	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	271,841.09	0.15
1,394	APPLIED MATERIALS INC	USD	63,032.35	0.03	1,908	QUALCOMM INC	USD	85,963.56	0.05
582	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	53,701.96	0.03	18,943	QUANTA SERVICES INC	USD	529,082.45	0.28
30,768	BANK OF AMERICA CORP	USD	750,280.38	0.40	854	SALESFORCE.COM INC	USD	80,757.98	0.04
397	BECTON DICKINSON AND CO	USD	69,951.54	0.04	10,351	STARBUCKS CORP	USD	487,229.65	0.26
4,312	BERKSHIRE HATHAWAY INC -B	USD	699,400.54	0.38	508	STRYKER CORP	USD	66,469.37	0.04
329	BIOGEN INC	USD	73,250.22	0.04	11,605	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	316,392.77	0.17
411	BOOKING HOLDINGS INC	USD	695,239.49	0.37	1,294	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	109,308.99	0.06
2,440	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	125,486.85	0.07	587	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	98,542.11	0.05
8,230	CBS CORP -B NON VOTING	USD	343,895.35	0.18	11,586	T-MOBILE US INC	USD	575,037.15	0.31
1,152	CELGENE CORP	USD	83,562.97	0.04	6,259	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	640,327.99	0.34
376	CIGNA CORP	USD	51,282.87	0.03	1,453	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	252,829.21	0.14
6,473	CISCO SYSTEMS INC	USD	225,740.51	0.12	381	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	50,490.21	0.03
6,692	COCA-COLA CO/THE	USD	236,316.27	0.13	10,451	VF CORP	USD	629,855.77	0.34
784	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP -A	USD	51,316.83	0.03	2,400	VISA INC -A	USD	233,433.35	0.13
1,370	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	79,848.44	0.04	26,120	WILLIAMS COS INC/THE	USD	527,985.69	0.28
293	CONSTELLATION BRANDS INC -A	USD	54,299.76	0.03	18,364,526.19 9.88				
1,128	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	172,825.17	0.09	Japonsko				
2,548	CVS HEALTH CORP	USD	128,886.51	0.07	1,400	CANON INC	JPY	41,351.55	0.02
960	DANAHER CORP	USD	76,426.88	0.04	1,800	JAPAN TOBACCO INC	JPY	41,911.60	0.02
8,142	DELUXE CORP	USD	489,969.85	0.26	800	KAO CORP	JPY	48,682.82	0.03
8,488	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	496,436.02	0.27	100	KEYENCE CORP	JPY	50,250.96	0.03
1,335	EBAY INC	USD	43,680.45	0.02	100	NINTENDO CO LTD	JPY	35,797.10	0.02
398	ELECTRONIC ARTS INC	USD	39,235.29	0.02	6,300	NIPPON SHOKUBAI CO LTD	JPY	352,347.46	0.19
1,443	ELI LILLY & CO	USD	90,779.29	0.05	17,700	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	604,413.17	0.33
8,263	EVERSOURCE ENERGY	USD	395,866.13	0.21	15,000	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	451,568.16	0.24
869	EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	USD	48,811.25	0.03	14,200	TAIYO NIPPON SANSO CORP	JPY	173,325.15	0.09
1,126	EXTRA SPACE STORAGE INC	USD	79,983.22	0.04	10,500	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	412,441.46	0.22
3,022	FACEBOOK INC -A	USD	392,637.62	0.21	13,100	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	687,634.13	0.38
14,687	FLUOR CORP	USD	683,327.35	0.37	4,900	W-SCOPE CORP	JPY	54,208.13	0.03
935	GENERAL MILLS INC	USD	34,257.10	0.02	2,953,931.69 1.60				
1,942	GILEAD SCIENCES INC	USD	119,044.91	0.06	Velká Británie				
4,123	HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	USD	109,054.92	0.06	8,294	ASTRAZENECA PLC	GBP	463,131.88	0.25
187	HUMANA INC	USD	40,875.89	0.02	3,787	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	178,440.77	0.10
6,108	INTEL CORP	USD	258,653.20	0.14	4,160	DIAGEO PLC	GBP	114,449.59	0.06
1,165	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	145,339.63	0.08	1,632	IMPERIAL BRANDS PLC	GBP	45,160.06	0.02
314	INTUIT INC	USD	44,258.97	0.02	83,641	JOHN WOOD GROUP PLC	GBP	515,177.13	0.27
168	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	56,393.41	0.03	9,767	NATIONAL GRID PLC	GBP	89,369.11	0.05
23,432	KEYCORP	USD	372,480.87	0.20	19,160	NIELSEN HOLDINGS PLC	USD	495,260.72	0.27
586	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	52,474.84	0.03	19,997	PRUDENTIAL PLC	GBP	405,660.12	0.22
984	KRAFT HEINZ CO/THE	USD	49,838.08	0.03	1,091	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	75,088.54	0.04
1,229	MASTERCARD INC -A	USD	175,038.94	0.09	11,533	ROYAL DUTCH SHELL PLC -A	GBP	293,813.57	0.16
4,002	MCDONALD'S CORP	USD	508,869.18	0.27	2,675,551.49 1.44				
4,145	MERCK & CO INC	USD	183,581.86	0.10	Francie				
1,347	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	57,106.62	0.03	2,483	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	106,421.38	0.06
					969	DANONE SA	EUR	63,692.37	0.03
					2,594	ESSILOR INTERNATIONAL CIE GENERALE D'OPTIQUE SA	EUR	284,302.40	0.15
					412	L'OREAL SA	EUR	75,540.20	0.04

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
2,735	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	684,297.00	0.37					
3,645	TOTAL SA	EUR	168,143.85	0.09					
			1,382,397.20	0.74					
Německo					Kajmanské ostrovy				
4,099	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	361,326.85	0.19	2,175	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	324,592.02	0.17
1,893	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	209,365.80	0.11	11,200	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	476,917.15	0.26
5,068	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	314,520.08	0.17				801,509.17	0.43
1,270	SAP SE	EUR	107,911.90	0.06					
2,121	SIEMENS AG -REG	EUR	219,565.92	0.12					
			1,212,690.55	0.65					
Kanada					Jižní Korea				
7,371	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	450,046.45	0.25	14,223	HANA FINANCIAL GROUP INC	KRW	496,455.30	0.27
88,378	KINROSS GOLD CORP	CAD	283,708.70	0.15	785	NCSOFT CORP	KRW	246,364.21	0.13
45,281	LUNDIN MINING CORP	CAD	241,314.50	0.13				742,819.51	0.40
3,960	NUTRIEN LTD	CAD	152,072.91	0.08					
			1,127,142.56	0.61					
Jersey					Nizozemsko				
14,707	ETFS PHYSICAL PALLADIUM	USD	1,074,280.07	0.58	4,847	ABN AMRO GROUP NV -CVA	EUR	118,606.09	0.06
			1,074,280.07	0.58	909	AIRBUS SE	EUR	85,264.20	0.05
Irsko									
806	ACCENTURE PLC -A	USD	100,598.45	0.05	482	ASML HOLDING NV	EUR	77,192.30	0.04
513	ALLERGAN PLC	USD	70,197.80	0.04	2,037	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	39,195.95	0.02
9,295	EATON CORP PLC	USD	603,946.38	0.33	1,197	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	96,526.08	0.05
2,071	MEDTRONIC PLC	USD	135,086.08	0.07	4,804	UNILEVER NV -CVA	EUR	220,359.48	0.12
6,221	RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	99,598.21	0.05				637,144.10	0.34
			1,009,426.92	0.54					
Švýcarsko					Tchaj-wan				
3,745	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA -REG	CHF	272,709.52	0.15	91,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	621,339.47	0.33
3,199	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	159,555.54	0.09				621,339.47	0.33
5,126	NESTLE SA -REG	CHF	329,138.72	0.17					
346	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	208,592.24	0.11					
			969,996.02	0.52					
Hongkong					Španělsko				
30,079	CLP HOLDINGS LTD	HKD	249,847.58	0.13	20,576	CELLNEX TELECOM SA	EUR	446,293.44	0.24
489,000	CNOOC LTD	HKD	587,667.48	0.32				446,293.44	0.24
46,326	SWIRE PROPERTIES LTD	HKD	132,441.01	0.07					
			969,956.07	0.52					
Argentina					Indie				
2,090	BANCO MACRO SA ADR	USD	183,483.60	0.10	69,007	ICICI BANK LTD	INR	240,763.20	0.13
3,300	BBVA BANCO FRANCES SA ADR	USD	61,205.03	0.03	32,272	YES BANK LTD	INR	123,556.82	0.07
4,249	GRUPO FINANCIERO GALICIA SA ADR	USD	227,193.76	0.12				364,320.02	0.20
2,500	PAMPA ENERGIA SA ADR	USD	121,152.99	0.07					
3,651	TELECOM ARGENTINA SA ADR	USD	93,007.95	0.05					
3,800	TRANSPORTADORA DE GAS DEL SUR SA ADR -B	USD	62,846.69	0.03					
8,405	YPF SA ADR -SPONSORED	USD	147,754.69	0.08					
			896,644.71	0.48					
Austrálie					Jižní Afrika				
32,077	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD	AUD	539,217.48	0.29	71,700	GOLD FIELDS LTD	ZAR	236,077.56	0.12
119,085	SCENTRE GROUP	AUD	285,443.45	0.15	434	NASPERS LTD -N SHS	ZAR	86,126.99	0.05
			824,660.93	0.44				322,204.55	0.17
					Brazílie				
					14,123	EMBRAER SA	BRL	74,458.34	0.04
					7,154	M DIAS BRANCO SA	BRL	89,277.77	0.05
					10,305	TELEFONICA BRASIL SA -PREF	BRL	127,062.57	0.07
								290,798.68	0.16
					Švédsko				
					28,057	SVENSKA HANDELSBANKEN AB -A	SEK	283,845.72	0.15
								283,845.72	0.15
					Itálie				
					56,323	ENEL SPA	EUR	279,925.31	0.15
								279,925.31	0.15
					Singapur				
					519	BROADCOM LTD	USD	99,444.93	0.05
					8,500	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	145,442.10	0.08
								244,887.03	0.13
					Dánsko				
					4,539	NOVOZYMES A/S -B	DKK	190,231.28	0.10
								190,231.28	0.10

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Rusko					10,048,700	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.500% 15/01/2028	USD	8,024,587.79	4.30
48,354	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	RUB	172,926.37	0.09				15,258,465.26	8.19
			172,926.37	0.09	Nizozemsko				
Malajsie					5,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2025	EUR	4,988,449.85	2.68
98,700	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	MYR	149,067.94	0.08	6,500,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/07/2026	EUR	6,555,055.52	3.53
			149,067.94	0.08	2,500,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 5.500% 15/01/2028	EUR	3,689,175.03	1.98
Mexiko								15,232,680.40	8.19
16,888	PROMOTORA Y OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA SAB DE CV	MXN	135,989.78	0.07	Velká Británie				
			135,989.78	0.07	5,000,000	UNITED KINGDOM GILT 1.500% 22/07/2026	GBP	5,801,228.28	3.12
Belgie					2,700,000	UNITED KINGDOM GILT 2.000% 07/09/2025	GBP	3,259,207.86	1.75
1,335	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	119,188.80	0.06	2,500,000	UNITED KINGDOM GILT 5.000% 07/03/2025	GBP	3,580,399.15	1.93
			119,188.80	0.06				12,640,835.29	6.80
Indonésie					Švédsko				
154,800	SEMEN INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	94,950.39	0.05	47,000,000	SWEDEN GOVERNMENT BOND 0.750% 12/05/2028	SEK	4,591,373.47	2.48
			94,950.39	0.05	42,000,000	SWEDEN GOVERNMENT BOND 1.000% 12/11/2026	SEK	4,248,571.10	2.28
Chile					13,000,000	SWEDEN GOVERNMENT BOND 2.500% 12/05/2025	SEK	1,455,805.90	0.78
809,264	ENEL CHILE SA	CLP	85,342.39	0.05				10,295,750.47	5.54
			85,342.39	0.05	Německo				
Thajsko					1,000,000	BUNDESobligation 0.250% 13/04/2018	EUR	1,000,190.05	0.54
138,600	BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PCL	THB	84,985.29	0.05	1,000,000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN ZCP 14/09/2018	EUR	1,002,890.00	0.54
			84,985.29	0.05	1,000,000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN ZCP 15/06/2018	EUR	1,001,200.00	0.54
Norsko					3,373,722	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2026	EUR	3,717,106.17	2.00
2,465	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	84,528.22	0.05	2,665,130	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.500% 15/04/2030	EUR	3,090,703.29	1.66
			84,528.22	0.05				9,812,089.51	5.28
Bermudy					Austrálie				
21,500	KERRY PROPERTIES LTD	HKD	79,011.96	0.04	6,000,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.750% 21/04/2024	AUD	3,807,853.38	2.05
			79,011.96	0.04	3,000,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.000% 20/09/2025	AUD	2,637,907.15	1.42
Polsko					3,000,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.250% 21/04/2025	AUD	1,960,983.46	1.05
2,511	BANK PEKAO SA	PLN	73,495.21	0.04	2,000,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.250% 21/04/2029	AUD	1,320,499.71	0.71
			73,495.21	0.04				9,727,243.70	5.23
Turecko					Irsko				
49,389	TURKIYE IS BANKASI AS -C	TRY	72,280.13	0.04	4,500,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.000% 15/05/2026	EUR	4,634,910.41	2.49
			72,280.13	0.04	3,800,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 3.400% 18/03/2024	EUR	4,511,777.81	2.43
Lucembursko								9,146,688.22	4.92
4,000	ADECOAGRO SA	USD	24,458.27	0.01	Nový Zéland				
1,050	GLOBANT SA	USD	44,002.93	0.03	4,700,000	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 4.500% 15/04/2027	NZD	3,144,104.05	1.69
			68,461.20	0.04	6,200,000	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 5.500% 15/04/2023	NZD	4,185,633.02	2.25
Finsko								7,329,737.07	3.94
7,508	NOKIA OYJ	EUR	33,673.38	0.02	Rakousko				
			33,673.38	0.02	2,500,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.200% 20/10/2025	EUR	2,653,774.83	1.43
			39,940,423.74	21.48	3,000,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 6.250% 15/07/2027	EUR	4,553,370.21	2.45
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje								7,207,145.04	3.88
Spojené státy americké					9,119,520	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/07/2027	USD	7,233,877.47	3.89

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Kanada				
3,000,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.500% 01/06/2026	CAD	1,810,632.40	0.97
5,000,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.250% 01/06/2025	CAD	3,192,514.28	1.72
2,099,384	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.250% 01/12/2026	CAD	1,764,805.71	0.95
			6,767,952.39	3.64
Finsko				
2,000,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.625% 15/09/2022	EUR	2,155,839.84	1.16
2,000,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.000% 15/04/2024	EUR	2,222,039.94	1.19
			4,377,879.78	2.35
Dánsko				
7,500,000	DENMARK GOVERNMENT BOND 4.500% 15/11/2039	DKK	1,686,343.36	0.91
			1,686,343.36	0.91
			109,482,810.49	58.87
Subjekty kolektivního investování				
Otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
1,951	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL BOND) - I CAP USD	USD	9,562,985.49	5.14
40,828	XTRACKERS FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF	USD	1,278,105.46	0.69
			10,841,090.95	5.83
Irsko				
67,304	ISHARES JP MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	USD	3,718,589.10	2.00
			3,718,589.10	2.00
Francie				
827,017	LYXOR FTSE ATHEX LARGE CAP UCITS ETF	EUR	784,342.92	0.42
			784,342.92	0.42
			15,344,022.97	8.25
Portfolio cenných papírů celkem			164,767,257.20	88.60

Finanční deriváty k 31/03/2018

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Swap úrokového selhání						
CDX EMERGING MARKETS SERIES 29 VERSION 1	Koupit	1.000	20/06/2023	USD	30,000,000.00	465,910.47
						465,910.47

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR		
Měnové forwardy						
10,539,690.52	EUR	106,000,000.00	SEK	27/04/2018	10,539,690.52	248,312.48
5,700,000,000.00	COP	1,977,964.78	USD	27/04/2018	1,624,409.54	50,439.36
10,008,592.38	EUR	16,000,000.00	AUD	27/04/2018	10,008,592.38	46,436.12
8,000,000.00	MYR	2,037,494.59	USD	27/04/2018	1,661,993.47	23,542.98
1,200,000,000.00	CLP	1,973,619.29	USD	27/04/2018	1,610,848.97	12,273.57
2,200,000,000.00	KRW	2,051,932.55	USD	27/04/2018	1,670,389.45	11,183.85
2,057,999.31	USD	7,000,000.00	PLN	27/04/2018	1,669,932.00	11,121.40
1,999,622.56	USD	130,000,000.00	INR	27/04/2018	1,622,596.33	10,079.82
2,000,000.00	GBP	2,273,083.22	EUR	27/04/2018	2,273,083.22	6,604.87
1,965,427.07	USD	27,000,000,000.00	IDR	27/04/2018	1,594,843.62	6,451.70
1,682,477.44	EUR	7,075,627.12	PLN	10/04/2018	1,682,477.44	3,669.75
2,000,000.00	USD	1,620,155.91	EUR	27/04/2018	1,620,155.91	3,293.19
1,745,373.83	EUR	13,000,000.00	DKK	25/05/2018	1,745,373.83	1,308.21
1,989,834.98	USD	1,200,000,000.00	CLP	27/04/2018	1,614,678.14	889.10
349,761.29	PLN	83,180.44	EUR	04/04/2018	83,180.44	(158.96)
522,651.36	USD	427,903.73	EUR	10/04/2018	427,903.73	(3,137.60)
7,310,608.88	EUR	12,500,000.00	NZD	27/04/2018	7,310,608.88	(8,689.36)
1,966,126.47	USD	114,000,000.00	RUB	27/04/2018	1,595,290.28	(9,022.66)
7,000,000.00	PLN	2,060,169.18	USD	27/04/2018	1,678,229.02	(12,882.74)
114,000,000.00	RUB	1,994,571.27	USD	27/04/2018	1,645,382.44	(14,066.68)
30,015,770.64	EUR	37,000,000.00	USD	27/04/2018	30,015,770.64	(18,037.69)
22,777,608.65	EUR	20,000,000.00	GBP	27/04/2018	22,777,608.65	(19,272.28)
2,041,824.38	USD	2,200,000,000.00	KRW	27/04/2018	1,656,767.90	(19,388.89)
2,041,261.32	USD	8,000,000.00	MYR	27/04/2018	1,656,261.29	(20,485.43)
130,000,000.00	INR	2,016,191.57	USD	27/04/2018	1,662,791.65	(23,529.30)
2,000,939.66	USD	5,700,000,000.00	COP	27/04/2018	1,624,520.81	(31,790.09)
27,000,000,000.00	IDR	2,014,023.57	USD	27/04/2018	1,652,880.57	(45,898.67)
56,057,324.73	PLN	13,361,700.67	EUR	10/04/2018	13,361,700.67	(61,188.05)
6,830,504.39	EUR	11,000,000.00	CAD	27/04/2018	6,830,504.39	(98,328.31)
7,094,605.02	USD	46,000,000.00	CNY	27/04/2018	5,777,365.65	(170,789.39)
					140,695,831.83	(121,059.70)

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
-------	-------	------	------------------	---

Kontrakty futures na akciové indexy

(793)	BIST 30 FUTURES 30/04/2018	TRY	2,285,687.07	91,287.27
(144)	FTSE 100 INDEX FUTURE 15/06/2018	GBP	11,486,842.51	119,292.38
(42)	KOSPI2 INDEX FUTURE 14/06/2018	KRW	2,527,887.14	(61,675.32)
72	MSCI CHILE 15/06/2018	USD	1,385,144.53	(37,045.17)
(58)	MSCI COLOMBIA 15/06/2018	USD	1,318,599.83	(24,515.18)
195	MSCI CONSUMER STAPLES 15/06/2018	USD	5,201,981.95	4,610.46
30	MSCI EGYPT 15/06/2018	USD	987,315.53	10,895.64

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 31/03/2018 (pokračování)

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
238	MSCI EMERGING MARKET NT 15/06/2018	EUR	9,577,120.00	(311,173.80)
292	MSCI ENERGY INDEX 15/06/2018	USD	7,651,000.69	57,843.52
69	MSCI INDIA FUTURE 15/06/2018	USD	3,637,444.81	(122,649.84)
138	MSCI INDUSTRIALS 15/06/2018	USD	3,958,894.99	(62,053.33)
(59)	MSCI MALAYSIA 15/06/2018	USD	2,107,468.39	(34,540.80)
(65)	MSCI MEXICO 15/06/2018	USD	1,379,436.52	31,707.12
(74)	MSCI PHILIPPINES 15/06/2018	USD	1,498,231.49	69,195.43
(67)	MSCI POLAND 15/06/2018	USD	1,275,879.17	104,720.09
37	MSCI RUSSIA 15/06/2018	USD	980,168.31	(34,296.87)
675	MSCI WORLD REAL ESTATE 15/06/2018	USD	19,440,834.25	(116,465.42)
(803)	MSCI WORLD TELECOM 15/06/2018	USD	7,786,654.80	207,760.78
(423)	MSCI WORLD UTILITIES 15/06/2018	USD	7,733,727.04	(133,691.18)
16	S&P500 EMINI FUTURE 15/06/2018	USD	1,719,234.05	10,407.77
			93,939,553.07	(230,386.45)

Úrokové futures

127	AUST 10YR BOND FUTURE 15/06/2018	AUD	10,266,841.24	153,000.58
127	CAN 10YR BOND FUTURE 20/06/2018	CAD	10,674,482.44	192,105.52
(50)	EURO BUXL 30Y BOND 07/06/2018	EUR	8,269,000.00	(264,498.94)
(26)	EURO-BOBL FUTURE 07/06/2018	EUR	3,412,500.00	(23,400.00)
(98)	EURO-BUND FUTURE 07/06/2018	EUR	15,624,140.00	(240,085.13)
184	LONG GILT FUTURE 27/06/2018	GBP	25,776,889.59	432,343.21
(476)	US 10YR NOTE (CBT) 20/06/2018	USD	46,886,154.82	(498,379.66)
			120,910,008.09	(248,914.42)

Finanční deriváty celkem (134,450.10)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	164,767,257.20	88.60
Finanční deriváty celkem	(134,450.10)	(0.07)
Hotovost v bance	16,378,381.81	8.80
Ostatní aktiva a pasiva	4,965,182.58	2.67
Čistá aktiva celkem	185,976,371.49	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Protection

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	EUR	89,870,910.28
	30/09/2017	EUR	99,245,341.76
	30/09/2016	EUR	105,555,180.12
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	EUR	5,079.98
	30/09/2017	EUR	5,235.41
	30/09/2016	EUR	4,984.30
Capitalisation N (EUR)	31/03/2018	EUR	31.49
	30/09/2017	EUR	32.47
	30/09/2016	EUR	30.93
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	EUR	31.02
	30/09/2017	EUR	32.04
	30/09/2016	EUR	30.63
Počet akcií			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018		4,143
	30/09/2017		4,322
	30/09/2016		4,273
Capitalisation N (EUR)	31/03/2018		1,134,001
	30/09/2017		1,189,849
	30/09/2016		1,331,471
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018		1,067,633
	30/09/2017		1,185,838
	30/09/2016		1,406,046
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018		0.54%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2018		0.62%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018		0.98%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018		(30.39%)

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIIF) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) First Class Protection

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		82,919,068.93
Subjekty kolektivního investování		29,290,438.25
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		1,604,456.00
Nástroje peněžního trhu		52,024,174.68
Hotovost v bance		5,571,071.56
Marginální vklady		2,410,866.48
Ostatní aktiva	4,14	4,258,823.26
Aktiva celkem		95,159,830.23
Běžná pasiva	4,14	(5,129,539.95)
Finanční deriváty celkem		(159,380.00)
Futures		(159,380.00)
Pasiva celkem		(5,288,919.95)
Čistá aktiva na konci období		89,870,910.28

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Protection

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Nizozemsko				
500,000	BMW FINANCE NV 1.500% 05/06/2018 EMTN	EUR	501,500.00	0.56
600,000	ROCHE FINANCE EUROPE BV 2.000% 25/06/2018 EMTN	EUR	603,096.00	0.67
			1,104,596.00	1.23
Japonsko				
500,000	MERCEDES-BENZ JAPAN CO LTD 15/06/2018 FRN EMTN	EUR	499,860.00	0.56
			499,860.00	0.56
			1,604,456.00	1.79
Nástroje peněžního trhu				
Francie				
4,500,000	AGRIAL FINANCES ZCP 09/05/2018	EUR	4,500,619.83	5.00
1,500,000	BANK OF CHINA ZCP 02/07/2018	EUR	1,500,821.10	1.67
3,000,000	BANQUE FEDE ZCP 28/06/2018	EUR	3,003,088.53	3.34
3,500,000	BRED BANQUE POP ZCP 08/06/2018	EUR	3,502,368.73	3.89
2,000,000	DEPARTEMENT DU ZCP 20/04/2018	EUR	2,000,364.00	2.23
1,000,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA ZCP 05/04/2018	EUR	1,000,021.84	1.11
2,000,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB ZCP 23/07/2018	EUR	2,002,633.42	2.23
			17,509,917.45	19.47
Velká Británie				
1,000,000	LAND SECURITIES ZCP 03/04/2018	EUR	1,000,000.00	1.11
1,000,000	LAND SECURITIES ZCP 03/07/2018	EUR	1,000,594.38	1.11
3,000,000	LAND SECURITIES ZCP 05/06/2018	EUR	3,001,419.03	3.35
			5,002,013.41	5.57
Spojené státy americké				
2,000,000	PROCTER AND GAMBLE ZCP 06/04/2018	EUR	2,000,068.06	2.23
2,500,000	PROCTER AND GAMBLE ZCP 16/04/2018	EUR	2,500,376.00	2.78
			4,500,444.06	5.01
Austrálie				
3,000,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK ZCP 22/06/2018	EUR	3,001,821.33	3.34
			3,001,821.33	3.34
Španělsko				
3,000,000	ACS ACTIVIDADES ZCP 17/04/2018	EUR	3,000,170.34	3.34
			3,000,170.34	3.34
Lucembursko				
2,500,000	CHINA CONSTRUCTION ZCP 27/06/2018	EUR	2,501,541.20	2.78
			2,501,541.20	2.78
Německo				
2,500,000	VOLKSWAGEN BK ZCP 01/06/2018	EUR	2,501,037.60	2.78
			2,501,037.60	2.78
Švédsko				
2,000,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB ZCP 09/05/2018	EUR	2,000,955.90	2.23
			2,000,955.90	2.23

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Dánsko				
1,000,000	JYSKE BANK ZCP 15/05/2018	EUR	1,000,211.57	1.11
			1,000,211.57	1.11
			41,018,112.86	45.63

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Nástroje peněžního trhu				
Francie				
4,000,000	BPIFRANCDE FIN ZCP 05/06/2018	EUR	4,003,083.52	4.46
1,500,000	SCHNEIDER ELEC ZCP 05/06/2018	EUR	1,500,867.18	1.67
			5,503,950.70	6.13
Velká Británie				
1,000,000	CREDIT SUISSE (LONDON) ZCP 10/05/2018	EUR	1,000,407.84	1.11
1,500,000	DEUTSCHE BANK AG ZCP 29/06/2018	EUR	1,501,088.64	1.67
3,000,000	QATAR NATIONAL BANK SAQ ZCP 30/04/2018	EUR	3,000,614.64	3.34
			5,502,111.12	6.12
			11,006,061.82	12.25

Subjekty kolektivního investování

Otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
15,819	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	15,894,931.20	17.68
13,085	NN (L) LIQUID EURIBOR 3M - A CAP EUR	EUR	13,395,507.05	14.91
			29,290,438.25	32.59
			29,290,438.25	32.59

Portfolio cenných papírů celkem	82,919,068.93	92.26
--	----------------------	--------------

Finanční deriváty k 31/03/2018

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
Kontrakt future na akciový index				
485	EURO STOXX 50 15/06/2018	EUR	15,912,850.00	(159,380.00)
			15,912,850.00	(159,380.00)
Finanční deriváty celkem				(159,380.00)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Protection

(Vyjádřeno v EUR)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	82,919,068.93	92.26
Finanční deriváty celkem	(159,380.00)	(0.18)
Hotovost v bance	5,571,071.56	6.21
Ostatní aktiva a pasiva	1,540,149.79	1.71
Čistá aktiva celkem	89,870,910.28	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	EUR	220,587,389.12	Počet akcií				
	30/09/2017	EUR	227,727,269.15					
	30/09/2016	EUR	96,736,839.06					
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2018		1,925	
					30/09/2017		1,936	
					30/09/2016		1,410	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	EUR	5,170.57	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2018		7	
	30/09/2017	EUR	5,201.76		30/09/2017		-	
	30/09/2016	EUR	4,978.67		30/09/2016		-	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2018	PLN	22,555.62	Capitalisation N (EUR)	31/03/2018		2,531	
	30/09/2017	PLN	22,484.81		30/09/2017		2,047	
	30/09/2016	PLN	21,072.45		30/09/2016		1,389	
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2018	USD	4,969.88	Capitalisation P (EUR)	31/03/2018		15,881	
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017		15,845	
	30/09/2016	USD	-		30/09/2016		5,752	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2018	EUR	26.81	Capitalisation X (EUR)	31/03/2018		30	
	30/09/2017	EUR	26.97		30/09/2017		4	
	30/09/2016	EUR	25.81		30/09/2016		4	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	EUR	272.65	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2018		36,385	
	30/09/2017	EUR	274.90		30/09/2017		34,921	
	30/09/2016	EUR	264.28		30/09/2016		29,929	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	EUR	264.83	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2018		19,307	
	30/09/2017	EUR	267.47		30/09/2017		20,237	
	30/09/2016	EUR	259.01		30/09/2016		11,833	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2018	CZK	4,916.04	Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2018		6,502	
	30/09/2017	CZK	4,983.09		30/09/2017		7,072	
	30/09/2016	CZK	4,887.93		30/09/2016		-	
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2018	EUR	5,747.22	Distribution N (EUR)	31/03/2018		9,377	
	30/09/2017	EUR	5,764.62		30/09/2017		7,627	
	30/09/2016	EUR	5,484.39		30/09/2016		2,613	
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2018	EUR	5,225.83	Distribution P (EUR)	31/03/2018		191	
	30/09/2017	EUR	5,237.73		30/09/2017		191	
	30/09/2016	EUR	-		30/09/2016		100	
Distribution N (EUR)	31/03/2018	EUR	22.97	Dividendy				
	30/09/2017	EUR	24.00		Distribution N (EUR)	14/12/2017	EUR	0.90
	30/09/2016	EUR	23.96					
Distribution P (EUR)	31/03/2018	EUR	227.36	Distribution P (EUR)	14/12/2017	EUR	8.05	
	30/09/2017	EUR	237.25					
	30/09/2016	EUR	236.72					
Počet akcií				Poplatek za správu v %*				
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018		10,366	Capitalisation I (EUR)	31/03/2018		0.76%	
	30/09/2017		10,109					
	30/09/2016		3,590	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2018		0.78%	
				Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2018		0.78%	

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním sdílení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Capitalisation N (EUR)	31/03/2018	0.75%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	1.20%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	1.50%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2018	1.52%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2018	0.16%
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2018	0.01%
Distribution N (EUR)	31/03/2018	0.75%
Distribution P (EUR)	31/03/2018	1.20%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018	131.20%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdílení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		213,568,132.91
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		213,568,132.91
Finanční deriváty celkem		104,478.93
Swapy úrokového selhání		104,478.93
Hotovost v bance		14,983,288.53
Marginální vklady		2,387,425.56
Ostatní aktiva	4,14	8,577,512.87
Aktiva celkem		239,620,838.80
Běžná pasiva	4,14	(16,623,246.44)
Finanční deriváty celkem		(2,410,203.24)
Měnové forwardy		(1,177,195.59)
Futures		(1,233,007.65)
Pasiva celkem		(19,033,449.68)
Čistá aktiva na konci období		220,587,389.12

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu									
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje									
Spojené státy americké									
825,000	ADVANCED DISPOSAL SERVICES INC 5.625% 15/11/2024	USD	677,521.65	0.31	325,000	GULFPORT ENERGY CORP 6.375% 15/01/2026	USD	251,046.88	0.11
1,200,000	AIR LEASE CORP 3.625% 01/04/2027	USD	930,300.77	0.42	900,000	HCA INC 5.000% 15/03/2024	USD	739,114.53	0.34
2,000,000	AIR LEASE CORP 4.250% 15/09/2024	USD	1,648,531.12	0.75	3,900,000	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 4.900% 15/10/2025	USD	3,292,420.05	1.48
600,000	AMC NETWORKS INC 4.750% 01/08/2025	USD	470,120.75	0.21	400,000	HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 4.250% 01/04/2025	EUR	453,160.00	0.21
600,000	ANTERO RESOURCES CORP 5.375% 01/11/2021	USD	496,402.00	0.23	1,500,000	INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 5.875% 15/08/2022	USD	1,308,936.46	0.59
500,000	ANTERO RESOURCES CORP 5.625% 01/06/2023	USD	414,684.72	0.19	790,000	JAGUAR HOLDING CO II / PHARMACEUTICAL PRODUCT DEVELOPMENT LLC 6.375% 01/08/2023	USD	649,581.25	0.29
800,000	ATRIUM WINDOWS & DOORS INC 7.750% 01/05/2019	USD	652,274.67	0.30	2,900,000	KINDER MORGAN INC/DE 4.300% 01/06/2025	USD	2,374,335.65	1.08
4,000,000	AT&T INC 3.400% 15/05/2025	USD	3,133,871.61	1.42	55,000	LENNAR CORP 4.125% 15/01/2022	USD	43,980.77	0.02
1,500,000	BANK OF AMERICA CORP 4.200% 26/08/2024 EMTN	USD	1,238,780.34	0.56	550,000	LENNAR CORP 4.750% 15/11/2022	USD	450,004.07	0.20
90,000	BOYNE USA INC 7.250% 01/05/2025	USD	75,100.62	0.03	1,295,000	MEREDITH CORP 6.875% 01/02/2026	USD	1,080,614.51	0.49
856,000	CABLE ONE INC 5.750% 15/06/2022	USD	709,940.24	0.32	1,800,000	MORGAN STANLEY 5.000% 24/11/2025	USD	1,530,496.89	0.69
800,000	CATALENT PHARMA SOLUTIONS INC 4.750% 15/12/2024	EUR	836,046.40	0.38	900,000	MSCI INC 4.750% 01/08/2026	USD	724,478.59	0.33
810,000	CCM MERGER INC 6.000% 15/03/2022	USD	665,282.11	0.30	750,000	NETFLIX INC 5.875% 15/02/2025	USD	638,797.41	0.29
225,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.750% 15/02/2026	USD	182,036.22	0.08	750,000	NRG ENERGY INC 6.250% 15/07/2022	USD	627,942.43	0.28
875,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.875% 01/04/2024	USD	723,919.58	0.33	345,000	PARSLEY ENERGY LLC / PARSLEY FINANCE CORP 5.250% 15/08/2025	USD	278,067.45	0.13
800,000	CDW LLC / CDW FINANCE CORP 5.000% 01/09/2023	USD	659,495.06	0.30	160,000	PARSLEY ENERGY LLC / PARSLEY FINANCE CORP 5.625% 15/10/2027	USD	130,097.17	0.06
1,200,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 4.200% 15/03/2028	USD	930,942.80	0.42	554,000	PENN NATIONAL GAMING INC 5.625% 15/01/2027	USD	434,267.35	0.20
2,400,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 4.908% 23/07/2025	USD	1,994,206.12	0.90	1,000,000	PQ CORP 6.750% 15/11/2022	USD	855,624.67	0.39
500,000	CHEMOURS CO/THE 6.125% 15/05/2023	EUR	523,514.50	0.24	628,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 9.250% 15/05/2023	USD	553,361.01	0.25
950,000	CHENIERE CORPUS CHRISTI HOLDINGS LLC 5.125% 30/06/2027	USD	766,658.54	0.35	630,000	PVH CORP 3.125% 15/12/2027	EUR	621,098.10	0.28
530,000	CHENIERE CORPUS CHRISTI HOLDINGS LLC 7.000% 30/06/2024	USD	476,734.97	0.22	750,000	QUALITYTECH LP/QTS FINANCE CORP 4.750% 15/11/2025	USD	573,240.64	0.26
1,000,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 5.125% 01/08/2021	USD	756,189.78	0.34	500,000	QUINTILES IMS INC 3.250% 15/03/2025	EUR	500,878.50	0.23
1,145,000	CINEMARK USA INC 4.875% 01/06/2023	USD	919,184.05	0.42	500,000	QUINTILES IMS INC 3.500% 15/10/2024	EUR	513,431.00	0.23
515,000	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK 3.800% 01/06/2024	USD	403,047.12	0.18	220,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	189,169.41	0.09
950,000	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK 4.375% 15/01/2028	USD	753,140.63	0.34	900,000	RESOLUTE ENERGY CORP 8.500% 01/05/2020	USD	729,967.07	0.33
119,000	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK 4.500% 15/04/2023	USD	97,848.31	0.04	350,000	REYNOLDS GROUP ISSUER INC / REYNOLDS GROUP ISSUER LU 5.125% 15/07/2023	USD	287,348.05	0.13
300,000	COTY INC 4.000% 15/04/2023	EUR	301,875.00	0.14	266,505	REYNOLDS GROUP ISSUER INC / REYNOLDS GROUP ISSUER LU 5.750% 15/10/2020	USD	219,405.56	0.10
300,000	COTY INC 4.750% 15/04/2026	EUR	298,731.00	0.14	275,000	RITE AID CORP 6.125% 01/04/2023	USD	225,281.54	0.10
900,000	CVS HEALTH CORP 4.300% 25/03/2028	USD	734,914.75	0.33	800,000	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 10.000% 01/12/2022	USD	700,491.93	0.32
825,000	DAE FUNDING LLC 4.000% 01/08/2020	USD	654,043.18	0.30	705,000	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 5.375% 15/01/2022	USD	584,699.72	0.27
3,700,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 6.020% 15/06/2026	USD	3,239,913.57	1.47	925,000	SILGAN HOLDINGS INC 4.750% 15/03/2025	USD	729,560.52	0.33
1,310,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 7.125% 15/06/2024	USD	1,139,167.95	0.52	471,000	SIRIUS XM RADIO INC 3.875% 01/08/2022	USD	366,888.64	0.17
750,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 4.750% 01/11/2024	USD	602,969.87	0.27	500,000	SIRIUS XM RADIO INC 4.625% 15/05/2023	USD	400,069.11	0.18
75,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 5.375% 31/05/2025	USD	61,775.83	0.03	475,000	SOUTHERN STAR CENTRAL CORP 5.125% 15/07/2022	USD	393,788.27	0.18
740,000	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 3.950% 20/03/2028	USD	577,176.53	0.26	1,840,000	SOUTHWESTERN ENERGY CO 7.500% 01/04/2026	USD	1,511,078.59	0.69
869,000	DOLLAR TREE INC 5.750% 01/03/2023	USD	737,556.56	0.33	300,000	SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028	USD	227,466.76	0.10
1,500,000	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 4.750% 15/01/2026	USD	1,233,197.95	0.56	75,000	SPRINT COMMUNICATIONS INC 7.000% 15/08/2020	USD	63,422.37	0.03
1,800,000	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 4.900% 01/02/2024	USD	1,502,466.15	0.68	1,000,000	SPRINT CORP 7.875% 15/09/2023	USD	829,369.44	0.38
850,000	FREEPORT-MCMORAN INC 4.000% 14/11/2021	USD	687,685.49	0.31	935,000	STAPLES INC 8.500% 15/09/2025	USD	703,236.17	0.32
625,000	FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 8.500% 01/04/2026	USD	491,675.81	0.22	25,000	SUMMIT MATERIALS LLC / SUMMIT MATERIALS FINANCE CORP 5.125% 01/06/2025	USD	19,724.15	0.01
765,000	GOLDEN NUGGET INC 6.750% 15/10/2024	USD	625,130.99	0.28	150,000	SUMMIT MATERIALS LLC / SUMMIT MATERIALS FINANCE CORP 6.125% 15/07/2023	USD	124,511.53	0.06
480,000	GREAT LAKES DREDGE & DOCK CORP 8.000% 15/05/2022	USD	399,283.82	0.18	275,000	SUMMIT MATERIALS LLC / SUMMIT MATERIALS FINANCE CORP 8.500% 15/04/2022	USD	240,708.01	0.11
500,000	GULFPORT ENERGY CORP 6.000% 15/10/2024	USD	385,717.77	0.17	1,397,000	SUNCOKE ENERGY PARTNERS LP / SUNCOKE ENERGY PARTNERS FINANCE CORP 7.500% 15/06/2025	USD	1,169,988.21	0.53
					115,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.625% 15/07/2024	USD	89,883.93	0.04
					700,000	TENET HEALTHCARE CORP 5.125% 01/05/2025	USD	547,119.57	0.25
					2,500,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.875% 24/07/2037	EUR	2,533,849.73	1.15
					600,000	T-MOBILE USA INC 4.000% 15/04/2022	USD	485,425.05	0.22
					115,000	T-MOBILE USA INC 4.500% 01/02/2026	USD	89,767.04	0.04
					115,000	T-MOBILE USA INC 4.750% 01/02/2028	USD	89,883.93	0.04

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
500,000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 30/06/2043 FRN	EUR	590,125.01	0.27	8,500,000,000	COLOMBIAN TES 10.000% 24/07/2024	COP	2,971,874.84	1.35
260,000	HIDROVIAS INTERNATIONAL FINANCE SARL 5.950% 24/01/2025	USD	209,336.10	0.09				3,346,717.30	1.52
600,000	INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 8.000% 15/02/2024	USD	512,867.42	0.23		Švýcarsko			
600,000	INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 9.750% 15/07/2025	USD	455,543.36	0.21	2,900,000	UBS AG 12/02/2026 FRN EMTN	EUR	3,190,000.00	1.45
400,000	MHP LUX SA 6.950% 03/04/2026	USD	324,533.89	0.15				3,190,000.00	1.45
220,000	MINERVA LUXEMBOURG SA 5.875% 19/01/2028	USD	163,501.40	0.07		Velká Británie			
200,000	RUMO LUXEMBOURG SARL 7.375% 09/02/2024	USD	173,476.44	0.08	1,000,000	ALGECO GLOBAL FINANCE PLC 8.000% 15/02/2023	USD	811,074.52	0.37
			4,902,086.77	2.22	1,200,000	AVIVA PLC 05/07/2043 FRN EMTN	EUR	1,453,932.13	0.66
	Belgie				200,000	PETRA DIAMONDS US TREASURY PLC 7.250% 01/05/2022	USD	162,595.44	0.07
4,300,000	BELFIUS BANK SA/NV 3.125% 11/05/2026	EUR	4,659,006.96	2.11	450,000	TITAN GLOBAL FINANCE PLC 3.500% 17/06/2021	EUR	474,403.50	0.22
			4,659,006.96	2.11	200,000	TULLOW OIL PLC 7.000% 01/03/2025	USD	162,621.46	0.07
	Brazílie							3,064,627.05	1.39
300,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN 3.875% 10/10/2022	USD	235,736.07	0.11		Turecko			
200,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN 4.625% 15/01/2025	USD	158,637.23	0.07	240,000	AKBANK TURK AS 27/04/2028 FRN	USD	192,928.89	0.09
4,240,000	BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2021*	BRL	1,114,620.78	0.51	200,000	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY 5.375% 08/02/2021	USD	163,419.93	0.07
6,000,000	BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2023*	BRL	1,568,476.01	0.71	225,000	KOC HOLDING AS 5.250% 15/03/2023	USD	183,755.58	0.08
250,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 13/01/2028	USD	199,211.29	0.09	200,000	TC ZIRAAT BANKASI AS 4.750% 29/04/2021	USD	159,610.36	0.07
450,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 07/01/2041	USD	359,037.69	0.16	200,000	TUPRAS TURKIYE PETROL RAFINERILERI AS 4.125% 02/05/2018	USD	162,503.72	0.07
200,000	CAIXA ECONOMICA FEDERAL 23/07/2024 FRN	USD	167,500.10	0.08	200,000	TURK TELEKOMUNIKASYON AS 4.875% 19/06/2024	USD	158,715.29	0.07
200,000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA/CAYMAN ISLAND FRN PERP	USD	160,905.80	0.07	4,700,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 11.000% 24/02/2027	TRY	888,498.38	0.41
300,000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA/CAYMAN ISLAND 5.125% 13/05/2023	USD	244,785.95	0.11	270,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 14/06/2025	EUR	269,667.90	0.13
			4,208,910.92	1.91	200,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 16/04/2043	USD	131,316.83	0.06
	Panenské ostrovy				200,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 30/03/2021	USD	168,313.21	0.08
200,000	ARCOS DORADOS HOLDINGS INC 5.875% 04/04/2027	USD	164,003.74	0.07	200,000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 5.750% 30/01/2023	USD	158,187.75	0.07
200,000	CCCI TREASURE LTD FRN PERP	USD	160,608.04	0.07	200,000	YAPI VE KREDI BANKASI AS 6.100% 16/03/2023	USD	161,239.18	0.07
300,000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.000% 25/08/2021	USD	237,851.20	0.11				2,798,157.02	1.27
400,000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.250% 21/04/2022	USD	317,612.72	0.14		Jižní Afrika			
950,000	CNRC CAPITALE LTD FRN PERP	USD	737,855.35	0.33	200,000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 7.125% 11/02/2025	USD	166,014.07	0.08
450,000	DIANJIANG HAIXING LTD FRN PERP	USD	365,110.14	0.17	28,600,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 10.500% 21/12/2026	ZAR	2,268,815.44	1.02
200,000	DIANJIANG HAIYU LTD FRN PERP EMTN	USD	155,024.76	0.07	200,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 12/10/2046	USD	147,966.01	0.07
250,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 5.900% 12/02/2023 EMTN	USD	199,574.74	0.09	200,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.650% 27/09/2047	USD	160,621.21	0.07
200,000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	152,833.27	0.07				2,743,416.73	1.24
600,000	LEADER GOAL INTERNATIONAL LTD FRN PERP EMTN	USD	478,348.09	0.22		Dánsko			
1,500,000	OAS FINANCE LTD 8.875% PERP -DEFAULTED	USD	67,081.35	0.03	2,700,000	TDC A/S 1.750% 27/02/2027 EMTN	EUR	2,693,925.05	1.22
800,000	PROVEN HONOUR CAPITAL LTD 4.125% 06/05/2026	USD	631,691.99	0.29				2,693,925.05	1.22
200,000	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT 2016 LTD 3.500% 04/05/2027	USD	156,793.10	0.07		Argentina			
300,000	TSINGHUA UNIC LTD 5.375% 31/01/2023	USD	238,087.82	0.11	200,000	AEROPUERTOS ARGENTINA 2000 SA 6.875% 01/02/2027	USD	168,596.17	0.08
			4,062,476.31	1.84	350,000	AES ARGENTINA GENERACION SA 7.750% 02/02/2024	USD	298,284.75	0.15
	Indonésie				250,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.500% 31/12/2038 STEP- UP	USD	134,975.81	0.06
380,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.625% 14/06/2023	EUR	403,464.24	0.18	210,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/01/2027	EUR	204,162.00	0.09
200,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 17/01/2042	USD	170,980.85	0.08	100,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 15/01/2028	EUR	97,377.00	0.04
27,500,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 15/05/2027	IDR	1,650,945.88	0.75	280,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 11/01/2028	USD	214,351.34	0.10
25,140,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 7.875% 15/04/2019	IDR	1,522,449.43	0.69	220,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 09/11/2047	EUR	203,654.00	0.09
			3,747,840.40	1.70	150,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 11/01/2048	USD	111,294.06	0.05
	Kolumbie				260,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 28/06/2117	USD	194,812.38	0.09
400,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 18/01/2041	USD	374,842.46	0.17					

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
150,000	GENNEIA SA 8.750% 20/01/2022	USD	131,374.56	0.06	200,000	PETROLEOS MEXICANOS 4.875% 21/02/2028 EMTN	EUR	215,730.00	0.10
210,000	PROVINCE OF SALTA ARGENTINA 9.125% 07/07/2024	USD	178,762.53	0.08	50,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.350% 12/02/2048	USD	39,283.25	0.02
250,000	PROVINCIA DE NEUQUEN ARGENTINA 7.500% 27/04/2025	USD	201,703.46	0.09	220,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.500% 13/03/2027	USD	191,047.69	0.09
230,000	RIO ENERGY SA / UGEN SA / UENSA SA 6.875% 01/02/2025	USD	184,489.98	0.08	425,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.750% 21/09/2047	USD	349,675.98	0.16
250,000	YPF SA 8.500% 28/07/2025	USD	224,383.05	0.10	200,000	TRUST F/1401 5.250% 30/01/2026	USD	164,654.23	0.07
			2,548,221.09	1.16				1,584,285.01	0.72
Hongkong					Omán				
200,000	CITIC LTD FRN PERP	USD	166,687.16	0.08	545,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 17/01/2023	USD	425,971.66	0.19
450,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.500% 19/07/2022	USD	353,773.51	0.16	215,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 17/01/2028	USD	170,447.62	0.08
700,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.125% 19/07/2027	USD	535,105.42	0.24	200,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 08/03/2047	USD	153,677.28	0.07
200,000	CRCC YUPENG LTD FRN PERP	USD	162,287.92	0.07	955,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 17/01/2048	USD	745,121.31	0.34
300,000	VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 3.950% 23/12/2019 EMTN	USD	245,771.92	0.11				1,495,217.87	0.68
450,000	VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 3.975% 09/11/2027 EMTN	USD	345,503.84	0.16	Jersey				
500,000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	382,906.86	0.17	1,100,000	LINCOLN FINANCE LTD 6.875% 15/04/2021	EUR	1,137,455.00	0.52
			2,192,036.63	0.99	300,000	MERCURY BONDCO PLC 8.250% 30/05/2021	EUR	312,446.40	0.14
Maďarsko								1,449,901.40	0.66
490,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 27/10/2027	HUF	1,647,947.76	0.74	Kanada				
210,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.750% 10/10/2027	EUR	214,210.48	0.10	725,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	720,794.99	0.33
200,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 21/02/2023	USD	175,614.91	0.08	500,000	VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL INC 4.500% 15/05/2023	EUR	442,400.00	0.20
			2,037,773.15	0.92	250,000	VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL INC 7.500% 15/07/2021	USD	204,039.11	0.09
Rumunsko								1,367,234.10	0.62
6,610,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.800% 26/07/2027	RON	1,551,827.46	0.71	Bermudy				
80,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 26/05/2028	EUR	83,752.00	0.04	250,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.854% 06/02/2024	USD	213,967.15	0.10
275,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 29/10/2035	EUR	295,823.00	0.13	200,000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 5.000% 07/05/2020	USD	161,354.64	0.07
			1,931,402.46	0.88	200,000	COSAN LTD 5.950% 20/09/2024	USD	164,857.50	0.07
Peru					200,000	DIGICEL LTD 6.000% 15/04/2021	USD	152,660.89	0.07
300,000	CERRO DEL AGUILA SA 4.125% 16/08/2027	USD	232,345.41	0.11	200,000	INKIA ENERGY LTD 5.875% 09/11/2027	USD	157,946.09	0.07
210,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 30/01/2026	EUR	229,425.00	0.10	400,000	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	315,077.77	0.15
3,620,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.950% 12/08/2031	PEN	1,073,888.97	0.48				1,165,864.04	0.53
200,000	UNION ANDINA DE CEMENTOS SAA 5.875% 30/10/2021	USD	167,368.38	0.08	Dominikánská republika				
			1,703,027.76	0.77	400,000	AEROPUERTOS DOMINICANOS SIGLO XXI SA 6.750% 30/03/2029	USD	352,078.71	0.16
Itálie					240,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.950% 25/01/2027	USD	203,927.31	0.09
500,000	LKQ ITALIA BONDCO SPA 3.875% 01/04/2024	EUR	526,770.00	0.24	150,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.500% 15/02/2048	USD	126,592.27	0.06
600,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.375% 12/10/2027 EMTN	EUR	587,856.00	0.27	150,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.850% 27/01/2045	USD	131,418.47	0.06
627,000	WIND TRE SPA 3.125% 20/01/2025	EUR	551,471.58	0.25	115,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.875% 29/01/2026	USD	103,672.52	0.05
			1,666,097.58	0.76				917,689.28	0.42
Uruguay					Egypt				
280,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.100% 18/06/2050	USD	233,361.79	0.11	400,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 31/01/2022	USD	336,440.38	0.15
46,800,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.875% 20/06/2022	UYU	1,363,182.52	0.61	400,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.588% 21/02/2028	USD	330,154.08	0.15
			1,596,544.31	0.72	260,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.903% 21/02/2048	USD	222,281.03	0.10
Mexiko								888,875.49	0.40
200,000	BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA/GRAND CAYMAN 04/10/2031 FRN	USD	159,165.75	0.07	Chile				
200,000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 6.750% 30/09/2022	USD	177,452.53	0.08	200,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.860% 21/06/2047	USD	158,474.61	0.07
200,000	MEXICO CITY AIRPORT TRUST 5.500% 31/07/2047	USD	148,392.08	0.07	200,000	COLBUN SA 3.950% 11/10/2027	USD	156,965.48	0.07
150,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 15/03/2115	EUR	138,883.50	0.06	200,000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 3.625% 01/08/2027	USD	157,952.60	0.07

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
200,000	EMPRESA ELECTRICA ANGAMOS SA 4.875% 25/05/2029	USD	159,667.11	0.07					
250,000	EMPRESA ELECTRICA GUACOLDA SA 4.560% 30/04/2025	USD	190,656.79	0.09					
			823,716.59	0.37					
Panama									
230,000	INTERCORP FINANCIAL SERVICES INC 4.125% 19/10/2027	USD	174,391.19	0.08					
200,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 15/05/2047	USD	165,060.78	0.07					
300,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 01/04/2029	USD	355,531.16	0.17				483,572.47	0.22
			694,983.13	0.32					
Polsko									
2,750,000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.000% 25/04/2021	PLN	657,111.17	0.30					
			657,111.17	0.30					
Španělsko									
600,000	CELLNEX TELECOM SA 3.125% 27/07/2022 EMTN	EUR	646,924.80	0.29					
			646,924.80	0.29					
Singapur									
200,000	ALAM SYNERGY PTE LTD 6.625% 24/04/2022	USD	157,354.31	0.07					
200,000	COSL SINGAPORE CAPITAL LTD 4.500% 30/07/2025 EMTN	USD	162,870.11	0.07					
200,000	RH INTERNATIONAL SINGAPORE CORP PTE LTD 4.500% 27/03/2028 EMTN	USD	165,584.75	0.08					
200,000	THETA CAPITAL PTE LTD 7.000% 11/04/2022	USD	159,782.74	0.07				445,890.14	0.20
			645,591.91	0.29					
Norsko									
760,000	DNB BANK ASA FRN PERP	USD	642,526.75	0.29					
			642,526.75	0.29					
Spojené arabské emiráty									
350,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 11/10/2027	USD	268,935.24	0.12					
350,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 11/10/2047	USD	266,261.25	0.12				402,814.89	0.18
			535,196.49	0.24					
Nadnárodní a mezinárodní společnosti									
200,000	AFRICA FINANCE CORP 3.875% 13/04/2024	USD	156,822.38	0.07					
270,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 4.125% 20/06/2024 EMTN	USD	213,782.66	0.10					
200,000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 5.000% 27/07/2027	USD	161,808.35	0.07				342,240.11	0.16
			532,413.39	0.24					
Senegal									
330,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 13/03/2028	EUR	329,948.52	0.15					
200,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 13/03/2048	USD	159,271.46	0.07				337,533.52	0.15
			489,219.98	0.22					
Rusko									
600,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 5.250% 23/06/2047	USD	487,278.94	0.22					
			487,278.94	0.22					
Maroko									
150,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 19/06/2024	EUR	166,443.00	0.08					
400,000	OCF SA 4.500% 22/10/2025	USD	320,364.27	0.14				486,807.27	0.22
			486,807.27	0.22					
Kazachstán									
200,000	KAZAGRO NATIONAL MANAGEMENT HOLDING JSC 4.625% 24/05/2023	USD	161,731.27	0.07					
200,000	KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY NATIONAL CO JSC 4.850% 17/11/2027	USD	162,040.90	0.08					
200,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 5.750% 19/04/2047	USD	159,800.30	0.07				470,789.12	0.21
Ekvádor									
200,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 23/01/2028	USD	156,555.68	0.07					
200,000	PETROAMAZONAS EP 4.625% 06/11/2020	USD	155,711.67	0.07					
200,000	PETROAMAZONAS EP 4.625% 16/02/2020	USD	158,521.77	0.07				470,789.12	0.21
Chorvatsko									
150,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 27/01/2030	EUR	150,759.00	0.07					
280,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 11/03/2025	EUR	300,300.00	0.13				451,059.00	0.20
Jordánsko									
200,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 31/01/2027	USD	158,172.13	0.07					
350,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 10/10/2047	USD	287,718.01	0.13				445,890.14	0.20
Libanon									
300,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.500% 23/04/2019	USD	242,712.53	0.11					
200,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.650% 22/04/2024	USD	161,027.77	0.07				403,740.30	0.18
Jižní Korea									
300,000	KOREA RESOURCES CORP 3.000% 24/04/2022	USD	236,829.61	0.10					
200,000	WOORI BANK 4.750% 30/04/2024	USD	165,985.28	0.08				402,814.89	0.18
Paraguay									
200,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.600% 13/03/2048	USD	165,467.33	0.08					
200,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.100% 11/08/2044	USD	176,772.78	0.08				342,240.11	0.16
Vietnam									
200,000	VIETNAM GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.800% 19/11/2024	USD	165,812.25	0.08					
200,000	VIETNAM GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 29/01/2020	USD	171,721.27	0.07				337,533.52	0.15
Malajsie									
200,000	PETRONAS CAPITAL LTD 5.250% 12/08/2019	USD	167,550.84	0.08					
200,000	SSG RESOURCES LTD 4.250% 04/10/2022	USD	165,073.79	0.07				332,624.63	0.15
Srí Lanka									
400,000	NATIONAL SAVINGS BANK 8.875% 18/09/2018	USD	330,837.09	0.15				330,837.09	0.15
Pobřeží slonoviny									
180,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 22/03/2030	EUR	179,969.04	0.08					

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
150,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 22/03/2048	EUR	150,720.00	0.07					
			330,689.04	0.15		Jamajka			
	Ázerbajdžán				200,000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045	USD	193,682.16	0.09
								193,682.16	0.09
200,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 4.750% 18/03/2024	USD	163,597.19	0.08		Honduras			
200,000	STATE OIL CO OF THE AZERBAIJAN REPUBLIC 4.750% 13/03/2023 EMTN	USD	162,003.50	0.07	200,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 16/12/2020	USD	179,678.82	0.08
			325,600.69	0.15				179,678.82	0.08
	Tunisko					Keňa			
315,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.625% 17/02/2024	EUR	321,901.02	0.15	200,000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/02/2048	USD	174,066.76	0.08
			321,901.02	0.15				174,066.76	0.08
	Filipíny					Kypr			
200,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.950% 20/01/2040	USD	162,933.85	0.08	200,000	GLOBAL PORTS FINANCE PLC 6.872% 25/01/2022	USD	171,845.35	0.08
200,000	UNION BANK OF THE PHILIPPINES 3.369% 29/11/2022 EMTN	USD	158,208.89	0.07				171,845.35	0.08
			321,142.74	0.15		Bahamy			
	Čína				200,000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 21/11/2028	USD	169,170.22	0.08
400,000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	310,702.28	0.14				169,170.22	0.08
			310,702.28	0.14		Trinidad a Tobago			
	Pákistán				200,000	TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 16/01/2024	USD	166,244.66	0.08
200,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 05/12/2027	USD	153,345.53	0.07				166,244.66	0.08
200,000	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUKUK CO LTD/THE 5.625% 05/12/2022	USD	156,656.50	0.07		Gruzie			
			310,002.03	0.14	200,000	BGEO GROUP JSC 6.000% 26/07/2023	USD	164,338.74	0.07
	Bahrajn							164,338.74	0.07
200,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 20/09/2029	USD	151,608.73	0.07		Makedonie			
200,000	CBB INTERNATIONAL SUKUK CO SPC 5.250% 20/03/2025	USD	154,392.81	0.07	150,000	MACEDONIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.975% 24/07/2021	EUR	160,885.50	0.07
			306,001.54	0.14				160,885.50	0.07
	Irák					Ostrov Man			
320,000	IRAQ INTERNATIONAL BOND 6.752% 09/03/2023	USD	263,837.05	0.12	200,000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	159,905.68	0.07
			263,837.05	0.12				159,905.68	0.07
	Bělorusko					Guatemala			
325,000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 6.200% 28/02/2030	USD	261,300.16	0.12	200,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 4.375% 05/06/2027	USD	157,586.70	0.07
			261,300.16	0.12				157,586.70	0.07
	Kostarika					Ukrajina			
300,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 04/04/2044	USD	251,738.02	0.11	200,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 25/09/2032	USD	156,767.09	0.07
			251,738.02	0.11				156,767.09	0.07
	El Salvador					Bolívie			
285,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 18/01/2027	USD	228,259.54	0.10	200,000	BOLIVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 20/03/2028	USD	153,395.94	0.07
			228,259.54	0.10				153,395.94	0.07
	Thajsko							211,577,993.55	95.92
250,000	PTTEP TREASURY CENTER CO LTD FRN PERP	USD	204,042.97	0.09					
			204,042.97	0.09					
	Nigérie								
250,000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT CO PLC 9.250% 01/04/2023	USD	202,768.63	0.09					
			202,768.63	0.09					

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Malajsie				
9,400,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.759% 15/03/2019	MYR	1,987,516.66	0.90
			1,987,516.66	0.90
Španělsko				
281,406	GRUPO ISOLUX CORSAN SA 3.000% 30/12/2021 - DEFAULTED	EUR	2,622.70	0.00
			2,622.70	0.00
			1,990,139.36	0.90

Portfolio cenných papírů celkem 213,568,132.91 96.82

Finanční deriváty k 31/03/2018

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Swapy úrokového selhání						
CDX EMERGING MARKETS SERIES 29 VERSION 1	Koupit	1.000	20/06/2023	USD	23,500,000.00	343,160.39
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 29 VERSION 1	Koupit	1.000	20/06/2023	EUR	11,500,000.00	(238,681.46)
						104,478.93

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Měnové forwardy				
24,120,072.26	EUR	29,608,022.44 USD 05/06/2018	24,120,072.26	155,996.95
6,076,506.47	USD	4,877,206.98 EUR 29/06/2018	4,877,206.98	30,908.00
4,552,048.00	TRY	891,502.44 EUR 20/06/2018	891,502.44	15,880.67
4,161,597.87	USD	3,363,374.19 EUR 02/05/2018	3,363,374.19	13,485.40
3,096,593.68	USD	2,489,927.96 EUR 20/06/2018	2,489,927.96	13,175.00
3,877,531.82	USD	3,125,473.40 EUR 05/06/2018	3,125,473.40	12,914.68
919,163.72	EUR	4,552,048.00 TRY 20/06/2018	919,163.72	11,780.61
187,325,894.34	CZK	7,370,195.21 EUR 10/04/2018	7,370,195.21	8,230.88
1,143,226.11	USD	65,996,782.00 RUB 20/06/2018	921,993.72	4,464.81
65,996,782.00	RUB	1,133,506.72 USD 20/06/2018	924,262.87	3,391.77
671,977.53	EUR	3,128,593.00 RON 03/04/2018	671,977.53	883.73
36,500.00	USD	29,358.25 EUR 10/04/2018	29,358.25	305.81
43,951.00	GBP	50,088.95 EUR 02/05/2018	50,088.95	1.08
714,100.86	EUR	3,012,178.32 PLN 10/04/2018	714,100.86	(587.47)

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
339,739.74	EUR	8,644,915.51 CZK 10/04/2018	339,739.74	(767.75)
3,128,593.00	RON	669,006.82 EUR 20/06/2018	669,006.82	(1,147.21)
2,307,155.60	EUR	34,204,521.00 ZAR 20/06/2018	2,307,155.60	(1,416.10)
2,262,479.43	EUR	10,608,076.00 RON 20/06/2018	2,262,479.43	(2,022.68)
1,663,413.40	EUR	520,608,772.00 HUF 20/06/2018	1,663,413.40	(2,973.28)
27,040,368,980.00	IDR	1,955,620.81 USD 20/06/2018	1,586,622.55	(3,333.29)
830,859.18	USD	732,581.00 GBP 02/05/2018	830,859.18	(4,048.05)
1,936,157.02	EUR	27,040,368,980.00 IDR 20/06/2018	1,561,479.91	(12,400.09)
7,087,305.04	EUR	8,828,815.58 USD 20/06/2018	7,087,305.04	(49,386.66)
46,984,195.26	PLN	11,199,148.01 EUR 10/04/2018	11,199,148.01	(51,383.02)
44,961,184.86	EUR	56,177,178.62 USD 02/05/2018	44,961,184.86	(622,855.40)
58,248,512.10	EUR	72,976,794.00 USD 29/06/2018	58,248,512.10	(696,293.98)
			183,185,604.98	(1,177,195.59)

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Úrokové futures				
(13)	EURO BUXL 30Y BOND 07/06/2018	EUR	2,149,940.00	(80,860.00)
(156)	EURO-BOBL FUTURE 07/06/2018	EUR	20,475,000.00	(184,080.00)
(69)	EURO-BUND FUTURE 07/06/2018	EUR	11,000,670.00	(211,830.00)
(75)	EURO-SCHATZ FUTURE 07/06/2018	EUR	8,398,125.00	(15,750.00)
(29)	US LONG BOND (CBT) 20/06/2018	USD	3,457,433.83	(104,636.74)
(24)	US ULTRA BOND (CBT) 20/06/2018	USD	3,131,479.45	(127,872.11)
(370)	US 10YR NOTE (CBT) 20/06/2018	USD	36,445,120.34	(417,552.30)
(195)	US 5YR NOTE (CBT) 29/06/2018	USD	18,148,459.50	(90,426.50)
			103,206,228.12	(1,233,007.65)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR
Opční list			
692	GRUPO ISOLUX CORSAN SA 30/12/2021	EUR	0.00
			0.00

Finanční deriváty celkem (2,305,724.31)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	213,568,132.91	96.82
Finanční deriváty celkem	(2,305,724.31)	(1.05)
Hotovost v bance	14,983,288.53	6.80
Ostatní aktiva a pasiva	(5,658,308.01)	(2.57)
Čistá aktiva celkem	220,587,389.12	100.00

NN (L) Food & Beverages

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	USD	268,570,524.67	Distribution P (USD)	31/03/2018	USD	8,452.51
	30/09/2017	USD	312,332,428.10		30/09/2017	USD	8,910.30
	30/09/2016	USD	439,275,320.83		30/09/2016	USD	8,811.61
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	EUR	2,416.31
					30/09/2017	EUR	2,600.17
					30/09/2016	EUR	2,631.74
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	EUR	14,043.56	Distribution R (USD)	31/03/2018	USD	236.57
	30/09/2017	EUR	14,932.02		30/09/2017	USD	-
	30/09/2016	EUR	15,310.07		30/09/2016	USD	-
Capitalisation I (USD)	31/03/2018	USD	2,439.85	Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	EUR	237.95
	30/09/2017	USD	2,493.69		30/09/2017	EUR	-
	30/09/2016	USD	2,430.51		30/09/2016	EUR	-
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	EUR	6,093.86	Distribution X (M) (USD)	31/03/2018	USD	225.27
	30/09/2017	EUR	6,358.67		30/09/2017	USD	236.77
	30/09/2016	EUR	6,340.51		30/09/2016	USD	244.50
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	USD	2,151.57	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31/03/2018	AUD	224.04
	30/09/2017	USD	2,209.92		30/09/2017	AUD	237.91
	30/09/2016	USD	2,175.39		30/09/2016	AUD	245.98
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	EUR	611.40	Počet akcií			
	30/09/2017	EUR	641.01		Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	57
	30/09/2016	EUR	646.05		30/09/2017	58	
Capitalisation R (USD)	31/03/2018	USD	236.56	30/09/2016	248		
	30/09/2017	USD	-	Capitalisation I (USD)	31/03/2018	4,190	
	30/09/2016	USD	-	30/09/2017	3,987		
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	EUR	237.95	30/09/2016	13,956		
	30/09/2017	EUR	-	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	2,350	
	30/09/2016	EUR	-	30/09/2017	2,745		
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	EUR	1,838.89	30/09/2016	3,729		
	30/09/2017	EUR	1,969.75	Capitalisation P (USD)	31/03/2018	30,671	
	30/09/2016	EUR	2,049.90	30/09/2017	34,997		
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	USD	1,977.27	30/09/2016	45,121		
	30/09/2017	USD	2,035.82	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	67,241	
	30/09/2016	USD	2,013.66	30/09/2017	78,105		
Capitalisation Y (USD)	31/03/2018	USD	317.68	30/09/2016	82,328		
	30/09/2017	USD	328.75	Capitalisation R (USD)	31/03/2018	6,371	
	30/09/2016	USD	328.48	30/09/2017	-		
Capitalisation Z (USD)	31/03/2018	USD	-	30/09/2016	-		
	30/09/2017	USD	-	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	15,391	
	30/09/2016	USD	8,574.82	30/09/2017	-		
Distribution I (HY) (JPY)	31/03/2018	JPY	10,480.00	30/09/2016	-		
	30/09/2017	JPY	11,372.00	Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	10,782	
	30/09/2016	JPY	10,067.00	30/09/2017	13,266		
Distribution I (HY) Hedged (ii) (JPY)	31/03/2018	JPY	9,672.00	30/09/2016	11,098		
	30/09/2017	JPY	10,085.00				
	30/09/2016	JPY	10,149.00				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Food & Beverages

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Počet akcií

Capitalisation X (USD)	31/03/2018	19,576	Distribution X (M) (USD)	02/03/2018	USD	0.80
	30/09/2017	24,846	Distribution X (M) (USD)	02/02/2018	USD	0.80
	30/09/2016	34,450	Distribution X (M) (USD)	03/01/2018	USD	0.80
Capitalisation Y (USD)	31/03/2018	14,219	Distribution X (M) (USD)	04/12/2017	USD	0.80
	30/09/2017	14,475	Distribution X (M) (USD)	03/11/2017	USD	0.80
	30/09/2016	17,404	Distribution X (M) (USD)	03/10/2017	USD	0.80
Capitalisation Z (USD)	31/03/2018	-	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/03/2018	AUD	0.90
	30/09/2017	-	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/02/2018	AUD	0.90
	30/09/2016	8,441	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/01/2018	AUD	0.90
Distribution I (HY) (JPY)	31/03/2018	81,003	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/12/2017	AUD	0.90
	30/09/2017	70,230	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/11/2017	AUD	0.90
	30/09/2016	198	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/10/2017	AUD	0.90
Distribution I (HY) Hedged (ii) (JPY)	31/03/2018	34,679				
	30/09/2017	36,775				
	30/09/2016	198				
Distribution P (USD)	31/03/2018	2,241				
	30/09/2017	2,672				
	30/09/2016	2,838				
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	4,115				
	30/09/2017	5,831				
	30/09/2016	6,256				
Distribution R (USD)	31/03/2018	2,704				
	30/09/2017	-				
	30/09/2016	-				
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	10,183				
	30/09/2017	-				
	30/09/2016	-				
Distribution X (M) (USD)	31/03/2018	9,623				
	30/09/2017	17,292				
	30/09/2016	0.64				
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31/03/2018	8,591				
	30/09/2017	9,423				
	30/09/2016	0.83				
Dividendy						
Distribution I (HY) (JPY)	31/01/2018	JPY	35.00			
Distribution I (HY) Hedged (ii) (JPY)	31/01/2018	JPY	31.00			
Distribution P (USD)	14/12/2017	USD	231.15			
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	14/12/2017	EUR	66.25			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Food & Beverages

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	0.81%
Capitalisation I (USD)	31/03/2018	0.81%
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	0.83%
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	1.80%
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	1.82%
Capitalisation R (USD)	31/03/2018	1.05%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	1.07%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	2.30%
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	2.29%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2018	3.29%
Distribution I (HY) (JPY)	31/03/2018	0.81%
Distribution I (HY) Hedged (ii) (JPY)	31/03/2018	0.83%
Distribution P (USD)	31/03/2018	1.80%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	1.82%
Distribution R (USD)	31/03/2018	1.05%
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	1.07%
Distribution X (M) (USD)	31/03/2018	2.30%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31/03/2018	2.32%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018	106.85%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Food & Beverages

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		267,534,778.50
Akcie		267,534,778.50
Finanční deriváty celkem		557,073.39
Měnové forwardy		557,073.39
Hotovost v bance		519,511.13
Ostatní aktiva	4,14	1,710,958.79
Aktiva celkem		270,322,321.81
Běžná pasiva	4,14	(1,751,797.14)
Pasiva celkem		(1,751,797.14)
Čistá aktiva na konci období		268,570,524.67

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Food & Beverages

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Spojené státy americké				
267,282	ALTRIA GROUP INC	USD	16,657,014.24	6.20
155,838	COCA-COLA CO/THE	USD	6,768,044.34	2.52
213,488	CONAGRA BRANDS INC	USD	7,873,437.44	2.93
45,065	CONSTELLATION BRANDS INC -A	USD	10,271,214.80	3.82
98,041	CVS HEALTH CORP	USD	6,099,130.61	2.27
26,057	ESTEE LAUDER COS INC/THE -A	USD	3,901,254.04	1.45
179,382	GENERAL MILLS INC	USD	8,082,952.92	3.01
6,368	INGREDION INC	USD	820,962.56	0.31
19,714	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	2,171,102.82	0.81
170,996	PEPSICO INC	USD	18,664,213.40	6.95
60,689	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	6,032,486.60	2.25
266,160	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	21,101,164.80	7.86
138,153	SYSCO CORP	USD	8,283,653.88	3.08
114,222	TYSON FOODS INC -A	USD	8,359,908.18	3.11
108,843	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	7,125,951.21	2.65
			132,212,491.84	49.22
Nizozemsko				
398,982	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	9,441,818.60	3.51
373,580	UNILEVER NV -CVA	EUR	21,074,850.23	7.84
			30,516,668.83	11.35
Velká Británie				
78,582	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	4,553,800.72	1.70
365,639	DIAGEO PLC	GBP	12,371,591.30	4.60
105,271	IMPERIAL BRANDS PLC	GBP	3,582,575.02	1.33
627,623	TATE & LYLE PLC	GBP	4,794,819.20	1.79
			25,302,786.24	9.42
Japonsko				
139,900	JAPAN TOBACCO INC	JPY	4,006,190.75	1.49
383,600	KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	10,183,116.95	3.80
183,400	POLA ORBIS HOLDINGS INC	JPY	7,605,248.76	2.83
			21,794,556.46	8.12
Švýcarsko				
193,815	COCA-COLA HBC AG -DI	GBP	7,161,416.04	2.67
165,646	NESTLE SA -REG	CHF	13,080,775.40	4.87
			20,242,191.44	7.54
Švédsko				
199,938	SWEDISH MATCH AB	SEK	9,012,345.97	3.36
			9,012,345.97	3.36
Norsko				
448,971	MARINE HARVEST ASA	NOK	8,989,770.82	3.35
			8,989,770.82	3.35
Kajmanské ostrovy				
6,480,000	WH GROUP LTD	HKD	6,926,253.31	2.58
			6,926,253.31	2.58

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Kanada				
340,454	EMPIRE CO LTD -A	CAD	6,828,885.35	2.54
			6,828,885.35	2.54
Austrálie				
282,124	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	5,708,828.24	2.13
			5,708,828.24	2.13
			267,534,778.50	99.61

Portfolio cenných papírů celkem **267,534,778.50** **99.61**

Finanční deriváty k 31/03/2018

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
Měnové forwardy						
37,283,466.03	EUR	45,494,776.58	USD	10/04/2018	45,494,776.58	380,483.39
3,565,406.41	EUR	4,107,415.92	CHF	10/04/2018	4,348,547.85	95,425.13
3,172,747.93	EUR	32,051,362.90	SEK	10/04/2018	3,869,641.96	74,897.98
3,302,855.07	EUR	5,176,068.86	CAD	10/04/2018	4,029,555.94	48,646.30
6,057,555.53	EUR	787,791,500.00	JPY	10/04/2018	7,388,415.05	42,667.81
1,626,315.25	EUR	2,566,025.73	AUD	10/04/2018	1,983,798.43	32,873.05
2,403,561.46	CAD	1,500,263.38	EUR	10/04/2018	1,853,384.32	18,571.14
3,610,062.16	USD	2,923,416.12	EUR	10/04/2018	3,610,062.16	12,958.99
174,430,665.00	JPY	1,636,490.76	USD	10/04/2018	1,636,490.76	4,393.42
2,574,478.24	EUR	24,842,426.35	NOK	10/04/2018	3,140,985.02	2,819.64
16,544,496.00	JPY	146,599.38	CHF	10/04/2018	155,029.13	2,461.90
2,600,422.41	HKD	267,615.80	EUR	10/04/2018	331,418.71	2,144.43
13,917,451.00	JPY	1,081,118.28	SEK	10/04/2018	130,429.23	1,767.59
100,706.01	USD	10,605,863.00	JPY	10/04/2018	100,706.01	935.75
14,561,810.00	JPY	175,482.26	CAD	10/04/2018	136,508.80	853.82
7,459,893.00	JPY	90,427.68	AUD	10/04/2018	69,902.85	815.11
74,545.58	USD	96,516.58	AUD	10/04/2018	74,545.58	514.47
35,065.35	CAD	34,835.92	AUD	10/04/2018	27,038.86	481.75
329,346.23	EUR	2,452,444.79	DKK	10/04/2018	401,687.12	418.02
97,401.30	AUD	71,168.10	CHF	10/04/2018	75,844.80	350.11
76,168.34	CAD	6,254,805.00	JPY	10/04/2018	58,733.35	248.10
78,006.33	AUD	499,489.93	SEK	10/04/2018	60,786.43	161.96
87,536.63	HKD	1,179,049.00	JPY	10/04/2018	11,156.33	65.37
38,217.99	DKK	8,167.59	AUD	10/04/2018	6,361.98	43.84
78,030.60	SEK	12,123.29	AUD	10/04/2018	9,436.46	22.94
9,792,548.00	JPY	722,672.64	HKD	10/04/2018	92,128.91	12.73
40,444.89	HKD	6,705.43	AUD	10/04/2018	5,154.57	11.54
26.49	AUD	27.19	SGD	10/04/2018	20.64	(0.42)
4,661.00	JPY	58.06	SGD	10/04/2018	43.69	(0.43)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Food & Beverages

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 31/03/2018 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
1,008.61 EUR	1,633.70 SGD	10/04/2018	1,230.14	(5.03)
4,213.06 CHF	5,770.18 AUD	10/04/2018	4,443.22	(23.91)
1,444,723.00 JPY	82,722.94 DKK	10/04/2018	13,539.41	(64.43)
82,720.73 DKK	1,461,232.00 JPY	10/04/2018	13,770.15	(91.24)
8,097.32 AUD	38,219.01 DKK	10/04/2018	6,309.84	(97.91)
50,635.64 NOK	696,427.00 JPY	10/04/2018	6,543.09	(100.35)
84,455.61 AUD	83,879.75 CAD	10/04/2018	65,773.57	(289.73)
2,452,382.78 DKK	329,286.46 EUR	10/04/2018	408,235.47	(354.71)
11,714,654.00 JPY	868,002.64 NOK	10/04/2018	109,797.91	(383.12)
194,697.28 SEK	2,521,991.00 JPY	10/04/2018	23,545.30	(465.20)
55,547.01 AUD	340,448.06 HKD	10/04/2018	43,314.57	(784.82)
64,498.03 AUD	394,525.64 NOK	10/04/2018	50,256.17	(790.80)
157,986.87 AUD	13,023,223.00 JPY	10/04/2018	123,099.82	(1,329.90)
374,908.21 GBP	429,151.85 EUR	10/04/2018	528,328.05	(1,974.55)
84,730,028.00 JPY	649,573.72 EUR	10/04/2018	801,891.06	(2,202.21)
2,046,687.50 NOK	213,925.77 EUR	10/04/2018	264,125.70	(2,475.14)
238,822.49 AUD	150,916.19 EUR	10/04/2018	185,882.21	(2,510.08)
226,142.40 AUD	127,003.87 GBP	10/04/2018	176,207.07	(4,754.53)
40,358,700.00 JPY	274,712.97 GBP	10/04/2018	378,260.94	(5,821.01)
1,040,211.68 AUD	805,337.83 USD	10/04/2018	805,337.83	(7,464.28)
7,176,253.72 SEK	705,491.54 EUR	10/04/2018	869,313.55	(10,762.37)
2,081,334.86 EUR	20,203,251.31 HKD	10/04/2018	2,575,096.66	(13,991.54)
8,709,945.75 EUR	7,716,863.87 GBP	10/04/2018	10,623,085.17	(111,235.18)
			97,179,978.42	557,073.39

Finanční deriváty celkem 557,073.39

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	267,534,778.50	99.61
Finanční deriváty celkem	557,073.39	0.22
Hotovost v bance	519,511.13	0.19
Ostatní aktiva a pasiva	(40,838.35)	(0.02)
Čistá aktiva celkem	268,570,524.67	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	USD	236,050,192.76
	30/09/2017	USD	189,971,529.42
	30/09/2016	USD	178,453,522.28
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
	31/03/2018	USD	6,990.74
	30/09/2017	USD	6,839.23
Capitalisation I (USD)	30/09/2016	USD	6,246.13
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	5,998.47
	30/09/2017	EUR	5,941.41
	30/09/2016	EUR	5,536.72
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	29.91
	30/09/2017	EUR	29.61
	30/09/2016	EUR	27.59
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	USD	322.64
	30/09/2017	USD	316.64
	30/09/2016	USD	290.98
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	298.51
	30/09/2017	EUR	296.64
	30/09/2016	EUR	278.26
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	297.94
	30/09/2017	EUR	296.22
	30/09/2016	EUR	278.56
Distribution X Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	249.37
	30/09/2017	EUR	260.58
	30/09/2016	EUR	258.21
Počet akcií			
	31/03/2018		23,442
	30/09/2017		22,155
Capitalisation I (USD)	30/09/2016		23,679
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2018		6,933
	30/09/2017		4,215
	30/09/2016		4,714
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2018		24,654
	30/09/2017		5,801
	30/09/2016		4,050
Capitalisation P (USD)	31/03/2018		3,457
	30/09/2017		808
	30/09/2016		808
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2018		2,314
	30/09/2017		7,146
	30/09/2016		69

Počet akcií			
	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	19,402
		30/09/2017	5,591
		30/09/2016	2,144
Distribution X Hedged (i) (EUR)	31/03/2018		36,014
	30/09/2017		12,727
	30/09/2016		584
Dividendy			
	Distribution X Hedged (i) (EUR)	14/12/2017	EUR 12.95
Poplatek za správu v %*			
	Capitalisation I (USD)	31/03/2018	0.88%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	0.90%	
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	0.92%	
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	1.50%	
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	1.52%	
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	1.82%	
Distribution X Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	1.82%	
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018		137.26%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		220,310,827.49
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		218,232,056.22
Nástroje peněžního trhu		2,078,771.27
Finanční deriváty celkem		686,316.45
Měnové forwardy		686,316.45
Hotovost v bance		11,324,852.66
Marginální vklady		981,396.41
Ostatní aktiva	4,14	14,979,414.35
Aktiva celkem		248,282,807.36
Běžná pasiva	4,14	(11,699,627.98)
Finanční deriváty celkem		(532,986.62)
Futures		(532,986.62)
Pasiva celkem		(12,232,614.60)
Čistá aktiva na konci období		236,050,192.76

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu									
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje									
Ekvádor									
13,170,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 23/01/2028	USD	12,678,759.00	5.38	940,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.370% 22/05/2019	USD	937,875.60	0.40
5,800,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 23/10/2027	USD	5,895,468.00	2.50	1,990,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 30/04/2043	USD	1,792,094.50	0.76
2,910,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.625% 02/06/2027	USD	3,115,737.00	1.32	1,500,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 04/04/2044	USD	1,548,000.00	0.66
600,000	PETROAMAZONAS EP 4.625% 06/11/2020	USD	574,506.00	0.24	3,940,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.158% 12/03/2045	USD	4,137,945.60	1.75
1,200,000	PETROAMAZONAS EP 4.625% 16/02/2020	USD	1,169,748.00	0.50				10,265,643.87	4.35
			23,434,218.00	9.94	Nigérie				
Egypt									
905,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.577% 21/02/2023	USD	917,851.00	0.39	1,915,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.143% 23/02/2030	USD	1,986,812.50	0.84
2,000,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 29/04/2020	USD	2,048,540.00	0.87	3,285,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 28/11/2047	USD	3,400,500.60	1.44
4,728,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 31/01/2022	USD	4,890,775.58	2.07	1,900,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.696% 23/02/2038	USD	1,995,855.00	0.85
3,730,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.588% 21/02/2028	USD	3,786,323.00	1.60	1,775,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 16/02/2032	USD	1,932,336.00	0.82
850,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 30/04/2040	USD	828,852.00	0.35	640,000	ZENITH BANK PLC 7.375% 30/05/2022	USD	659,635.20	0.28
4,695,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.903% 21/02/2048	USD	4,936,473.24	2.09				9,975,139.30	4.23
5,040,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 31/01/2047	USD	5,617,080.00	2.38	Argentina				
			23,025,894.82	9.75	7,700,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN	USD	659,890.00	0.28
Srí Lanka					1,780,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.260% 31/12/2038 STEP-UP	EUR	1,490,930.90	0.63
3,787,000	NATIONAL SAVINGS BANK 8.875% 18/09/2018	USD	3,852,136.40	1.63	440,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.500% 31/12/2038 STEP-UP	USD	292,160.00	0.12
2,100,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 14/01/2019	USD	2,136,735.30	0.91	625,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 15/01/2028	EUR	748,494.39	0.32
700,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 03/06/2025	USD	697,254.60	0.30	755,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 11/01/2028	USD	710,832.50	0.30
700,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 11/05/2027	USD	688,566.20	0.29	1,190,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 09/11/2047	EUR	1,354,781.83	0.57
8,340,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 03/11/2025	USD	8,630,490.54	3.65	425,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 11/01/2048	USD	387,812.50	0.16
			16,005,183.04	6.78	700,000	GENNEIA SA 8.750% 20/01/2022	USD	753,998.00	0.32
El Salvador					815,000	PROVINCE OF SALTA ARGENTINA 9.125% 07/07/2024	USD	853,231.65	0.36
4,515,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 18/01/2027	USD	4,447,275.00	1.88	750,000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/ARGENTINA 5.375% 20/01/2023	EUR	958,364.29	0.41
1,800,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 01/12/2019	USD	1,881,738.00	0.80	1,700,000	RIO ENERGY SA / UGEN SA / UENSA SA 6.875% 01/02/2025	USD	1,677,050.00	0.72
4,295,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 01/02/2041	USD	4,532,513.50	1.92				9,887,546.06	4.19
520,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.650% 15/06/2035	USD	548,256.80	0.23	Pákistán				
			11,409,783.30	4.83	4,200,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 05/12/2027	USD	3,960,432.00	1.67
Pobřeží slonoviny					2,170,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 31/03/2036	USD	2,067,599.87	0.88
2,765,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 15/06/2025	EUR	3,559,653.04	1.51	1,200,000	SECOND PAKISTAN INTERNATIONAL SUKUK CO LTD/THE 6.750% 03/12/2019	USD	1,224,787.20	0.52
1,020,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 22/03/2030	EUR	1,254,231.22	0.53	1,350,000	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUKUK CO LTD/THE 5.625% 05/12/2022	USD	1,300,482.00	0.55
3,800,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 15/06/2033	USD	3,610,912.00	1.53				8,553,301.07	3.62
1,470,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 03/03/2028	USD	1,484,876.40	0.63	Jamajka				
1,090,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 22/03/2048	EUR	1,346,971.06	0.57	3,160,000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045	USD	3,763,560.00	1.59
			11,256,643.72	4.77	3,260,000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 15/03/2039	USD	3,895,700.00	1.65
Kostarika								7,659,260.00	3.24
841,500	AUTOPISTAS DEL SOL SA/COSTA RICA 7.375% 30/12/2030	USD	883,558.17	0.37	Irák				
1,000,000	COSTA RICA GOVERNMENT BOND 5.520% 10/11/2021	USD	966,170.00	0.41	4,956,000	IRAQ INTERNATIONAL BOND 5.800% 15/01/2028	USD	4,737,936.00	2.00
					2,435,000	IRAQ INTERNATIONAL BOND 6.752% 09/03/2023	USD	2,469,090.00	1.05
								7,207,026.00	3.05
					Zambie				
					1,745,000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 20/09/2022	USD	1,657,401.00	0.70

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
4,510,000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.970% 30/07/2027	USD	4,754,658.48	2.02	1,405,000	KINGDOM OF BAHRAIN 6.875% 05/10/2025	USD	1,427,227.10	0.60
			6,412,059.48	2.72				4,058,198.50	1.72
	Jordánsko					Ukrajina			
2,210,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 31/01/2027	USD	2,149,534.40	0.91	1,670,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 31/05/2040 FRN	USD	1,162,844.38	0.49
600,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 29/01/2026	USD	603,480.00	0.26	1,960,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 25/09/2032	USD	1,889,440.00	0.80
3,060,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 10/10/2047	USD	3,093,660.00	1.31	440,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2022	USD	458,480.00	0.19
			5,846,674.40	2.48	360,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2025	USD	368,590.32	0.16
								3,879,354.70	1.64
	Gabon					Ghana			
880,000	GABON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 12/12/2024	USD	873,400.00	0.37	4,780,000	GHANA GOVERNMENT BOND 16.500% 06/02/2023	GHS	1,101,951.08	0.47
4,780,000	GABON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.950% 16/06/2025	USD	4,848,248.84	2.05	1,615,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 10.750% 14/10/2030	USD	2,109,997.50	0.89
			5,721,648.84	2.42				3,211,948.58	1.36
	Paraguay					Omán			
1,700,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.600% 13/03/2048	USD	1,729,750.00	0.73	1,735,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 17/01/2023	USD	1,667,768.75	0.71
3,420,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.100% 11/08/2044	USD	3,717,608.40	1.58	1,280,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 17/01/2048	USD	1,228,247.04	0.52
			5,447,358.40	2.31				2,896,015.79	1.23
	Senegal					Honduras			
3,250,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 13/03/2028	EUR	3,996,388.91	1.69	2,555,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 19/01/2027	USD	2,700,558.35	1.14
620,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 13/03/2048	USD	607,228.00	0.26				2,700,558.35	1.14
			4,603,616.91	1.95					
	Kajmanské ostrovy					Bělorusko			
700,000	ENERGUATE TRUST 5.875% 03/05/2027	USD	700,665.00	0.30	2,425,000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 6.200% 28/02/2030	USD	2,397,840.00	1.02
789,474	EP PETROECUADOR VIA NOBLE SOVEREIGN FUNDING I LTD 24/09/2019 FRN	USD	798,134.22	0.34				2,397,840.00	1.02
1,590,000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	1,582,845.00	0.66					
1,283,333	MESTENIO LTD FOR DOMINICAN REPUBLIC 8.500% 02/01/2020	USD	1,333,794.01	0.57				2,200,169.25	0.93
			4,415,438.23	1.87					
	Tunisko					Guatemala			
2,000,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.625% 17/02/2024	EUR	2,513,587.07	1.06	1,600,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 8.125% 06/10/2034	USD	2,112,000.00	0.89
1,850,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.750% 30/01/2025	USD	1,759,812.50	0.75				2,112,000.00	0.89
			4,273,399.57	1.81					
	Ázerbajdžán					Bolívie			
585,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 3.500% 01/09/2032	USD	491,233.86	0.21	2,200,000	BOLIVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 20/03/2028	USD	2,075,194.00	0.88
2,020,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 5.125% 01/09/2029	USD	2,015,556.00	0.85				2,075,194.00	0.88
1,550,000	STATE OIL CO OF THE AZERBAIJAN REPUBLIC 6.950% 18/03/2030	USD	1,679,812.50	0.71					
			4,186,602.36	1.77				1,881,211.80	0.80
	Keňa					Barbados			
1,500,000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 24/06/2019	USD	1,538,535.00	0.65	2,228,000	BARBADOS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 04/08/2022	USD	1,881,211.80	0.80
840,000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 28/02/2028	USD	878,018.40	0.37					
1,580,000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/02/2048	USD	1,691,200.40	0.72				1,881,211.80	0.80
			4,107,753.80	1.74					
	Bahrajn					Arménie			
755,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 20/09/2029	USD	703,871.40	0.30	1,190,000	REPUBLIC OF ARMENIA INTERNATIONAL BOND 7.150% 26/03/2025	USD	1,314,307.40	0.56
2,000,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 12/10/2028	USD	1,927,100.00	0.82				1,314,307.40	0.56
						Angola			
					1,000,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.500% 12/11/2025	USD	1,130,000.00	0.48
								1,130,000.00	0.48

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Dominikánská republika				
350,000	BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA 7.000% 01/02/2023	USD	365,984.50	0.16
600,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.500% 15/02/2048	USD	622,758.00	0.26
			988,742.50	0.42
Gruzie				
825,000	GEORGIAN RAILWAY JSC 7.750% 11/07/2022	USD	899,844.00	0.38
			899,844.00	0.38
Tádžikistán				
830,000	REPUBLIC OF TAJIKISTAN INTERNATIONAL BOND 7.125% 14/09/2027	USD	769,509.60	0.33
			769,509.60	0.33
Brazílie				
700,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN FRN PERP	USD	635,250.00	0.27
			635,250.00	0.27
Surinam				
550,000	REPUBLIC OF SURINAME 9.250% 26/10/2026	USD	564,234.00	0.24
			564,234.00	0.24
Bosně				
798,333	BOSNIA & HERZEGOVINA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 20/12/2021 FRN	DEM	425,831.58	0.18
			425,831.58	0.18
Nizozemsko				
150,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.850% 05/06/2115	USD	141,750.00	0.06
150,000	REPUBLIC OF ANGOLA VIA NORTHERN LIGHTS III BV 7.000% 17/08/2019	USD	152,655.00	0.06
			294,405.00	0.12
Venezuela				
350,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 13/10/2019 -DEFAULTED	USD	103,250.00	0.04
			103,250.00	0.04
			218,232,056.22	92.45
Nástroje peněžního trhu				
Egypt				
19,500,000	EGYPT TREASURY BILLS ZCP 04/09/2018	EGP	1,029,402.01	0.44
20,000,000	EGYPT TREASURY BILLS ZCP 18/09/2018	EGP	1,049,369.26	0.44
			2,078,771.27	0.88
			2,078,771.27	0.88
Portfolio cenných papírů celkem			220,310,827.49	93.33

Finanční deriváty k 31/03/2018

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
Měnové forwardy					
61,618,356.11	EUR	75,321,328.89	USD 10/04/2018	75,321,328.89	496,678.58
19,837,790.50	USD	15,920,000.00	EUR 03/05/2018	19,837,790.50	216,776.79
4,602,388.43	USD	3,749,566.85	EUR 10/04/2018	4,602,388.43	(11,247.91)
1,280,000.00	EUR	1,593,459.95	USD 03/05/2018	1,593,459.95	(15,891.01)
			101,354,967.77	686,316.45	
Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
Úrokové futures					
(10)	EURO BUXL 30Y BOND 07/06/2018	EUR	2,033,925.90	(49,066.80)	
(46)	EURO-BOBL FUTURE 07/06/2018	EUR	7,425,219.26	(26,712.34)	
(37)	EURO-BUND FUTURE 07/06/2018	EUR	7,254,774.36	(82,091.63)	
(127)	US LONG BOND (CBT) 20/06/2018	USD	18,621,375.00	(600,714.19)	
3	US ULTRA BOND (CBT) 20/06/2018	USD	481,406.25	16,379.47	
126	US 10YR NOTE (CBT) 20/06/2018	USD	15,263,718.75	83,171.87	
255	US 5YR NOTE (CBT) 29/06/2018	USD	29,187,539.19	126,047.00	
			80,267,958.71	(532,986.62)	
Finanční deriváty celkem			153,329.83	0.06	

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	220,310,827.49	93.33
Finanční deriváty celkem	153,329.83	0.06
Hotovost v bance	11,324,852.66	4.80
Ostatní aktiva a pasiva	4,261,182.78	1.81
Čistá aktiva celkem	236,050,192.76	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	EUR	131,415,103.63	Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	EUR	227.78
	30/09/2017	EUR	143,456,777.97		30/09/2017	EUR	231.32
	30/09/2016	EUR	168,712,156.91		30/09/2016	EUR	233.24
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation Z (EUR)	31/03/2018	EUR	-
					30/09/2017	EUR	-
					30/09/2016	EUR	5,023.38
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	EUR	18,132.18	Distribution N Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	EUR	23.37
	30/09/2017	EUR	18,540.44		30/09/2017	EUR	23.84
	30/09/2016	EUR	19,369.66		30/09/2016	EUR	24.06
Capitalisation I (USD)	31/03/2018	USD	7,028.11	Distribution P (EUR)	31/03/2018	EUR	240.30
	30/09/2017	USD	6,907.93		30/09/2017	EUR	247.55
	30/09/2016	USD	6,860.37		30/09/2016	EUR	261.25
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	EUR	4,841.30	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	EUR	318.24
	30/09/2017	EUR	4,897.88		30/09/2017	EUR	324.39
	30/09/2016	EUR	4,904.15		30/09/2016	EUR	327.92
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	31/03/2018	PLN	20,069.40	Distribution P (Q) (USD)	31/03/2018	USD	572.82
	30/09/2017	PLN	20,119.96		30/09/2017	USD	566.13
	30/09/2016	PLN	19,726.80		30/09/2016	USD	567.26
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	EUR	875.37	Distribution R (EUR)	31/03/2018	EUR	240.43
	30/09/2017	EUR	897.11		30/09/2017	EUR	-
	30/09/2016	EUR	941.55		30/09/2016	EUR	-
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	USD	1,029.97	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	EUR	318.41
	30/09/2017	USD	1,014.67		30/09/2017	EUR	-
	30/09/2016	USD	1,012.33		30/09/2016	EUR	-
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	EUR	231.96	Distribution R (Q) (USD)	31/03/2018	USD	574.06
	30/09/2017	EUR	235.26		30/09/2017	USD	-
	30/09/2016	EUR	236.78		30/09/2016	USD	-
Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	EUR	875.85	Distribution X (M) (USD)	31/03/2018	USD	98.48
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	USD	97.26
	30/09/2016	EUR	-		30/09/2016	USD	97.73
Capitalisation R (USD)	31/03/2018	USD	1,030.57	Počet akcií	Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	588
	30/09/2017	USD	-			30/09/2017	600
	30/09/2016	USD	-			30/09/2016	582
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	EUR	232.06	Capitalisation I (USD)	31/03/2018	91	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	91	
	30/09/2016	EUR	-		30/09/2016	185	
Capitalisation V (EUR)	31/03/2018	EUR	159.26	Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	2,663	
	30/09/2017	EUR	163.16		30/09/2017	2,465	
	30/09/2016	EUR	171.13		30/09/2016	1,944	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	EUR	857.83	Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	31/03/2018	4,697	
	30/09/2017	EUR	880.24		30/09/2017	4,796	
	30/09/2016	EUR	926.16		30/09/2016	2,003	
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	USD	1,008.97				
	30/09/2017	USD	995.23				
	30/09/2016	USD	995.43				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdílení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu. Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců. Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Počet akcií			Počet akcií				
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	6,842	Distribution P (Q) (USD)	31/03/2018	8,558		
	30/09/2017	9,671		30/09/2017	11,339		
	30/09/2016	19,273		30/09/2016	12,718		
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	6,103	Distribution R (EUR)	31/03/2018	2,591		
	30/09/2017	7,922		30/09/2017	-		
	30/09/2016	9,676		30/09/2016	-		
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	111,809	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	734		
	30/09/2017	115,666		30/09/2017	-		
	30/09/2016	123,903		30/09/2016	-		
Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	2,188	Distribution R (Q) (USD)	31/03/2018	728		
	30/09/2017	-		30/09/2017	-		
	30/09/2016	-		30/09/2016	-		
Capitalisation R (USD)	31/03/2018	472	Distribution X (M) (USD)	31/03/2018	6,292		
	30/09/2017	-		30/09/2017	7,072		
	30/09/2016	-		30/09/2016	6,407		
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	528	Dividendy				
	30/09/2017	-		Distribution N Hedged (iii) (EUR)	14/12/2017	EUR	0.20
	30/09/2016	-		Distribution P (EUR)	14/12/2017	EUR	1.25
Capitalisation V (EUR)	31/03/2018	841	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	14/12/2017	EUR	1.60	
	30/09/2017	6,321	Distribution P (Q) (USD)	13/02/2018	USD	0.90	
	30/09/2016	8,130	Distribution P (Q) (USD)	13/11/2017	USD	0.90	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	2,184	Distribution X (M) (USD)	02/03/2018	USD	0.02	
	30/09/2017	2,846	Distribution X (M) (USD)	02/02/2018	USD	0.02	
	30/09/2016	3,343	Distribution X (M) (USD)	03/01/2018	USD	0.02	
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	14,948	Distribution X (M) (USD)	04/12/2017	USD	0.02	
	30/09/2017	16,518	Distribution X (M) (USD)	02/11/2017	USD	0.02	
	30/09/2016	14,463	Distribution X (M) (USD)	03/10/2017	USD	0.02	
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	13,985					
	30/09/2017	18,048					
	30/09/2016	39,001					
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2018	-					
	30/09/2017	-					
	30/09/2016	3,379					
Distribution N Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	2,819					
	30/09/2017	32,143					
	30/09/2016	24,507					
Distribution P (EUR)	31/03/2018	10,484					
	30/09/2017	15,172					
	30/09/2016	18,917					
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	62,118					
	30/09/2017	69,320					
	30/09/2016	77,822					

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	0.49%
Capitalisation I (USD)	31/03/2018	0.49%
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	0.51%
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	31/03/2018	0.51%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	0.95%
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	0.95%
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	0.97%
Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	0.56%
Capitalisation R (USD)	31/03/2018	0.56%
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	0.58%
Capitalisation V (EUR)	31/03/2018	0.88%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	1.20%
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	1.20%
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	1.21%
Distribution N Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	0.56%
Distribution P (EUR)	31/03/2018	0.95%
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	0.97%
Distribution P (Q) (USD)	31/03/2018	0.95%
Distribution R (EUR)	31/03/2018	0.56%
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	0.58%
Distribution R (Q) (USD)	31/03/2018	0.56%
Distribution X (M) (USD)	31/03/2018	1.20%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018	121.47%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIIF) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		106,024,470.02
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		106,024,470.02
Finanční deriváty celkem		2,141,176.50
Úrokové swapy		798,995.40
Swapy celkových výnosů		77,489.66
Měnové forwardy		948,394.13
Futures		316,297.31
Hotovost v bance		19,186,372.19
Marginální vklady		5,151,574.05
Ostatní aktiva	4,14	5,059,033.94
Aktiva celkem		137,562,626.70
Běžná pasiva	4,14	(4,727,309.19)
Finanční deriváty celkem		(1,420,213.88)
Swapy úrokového selhání		(1,420,213.88)
Pasiva celkem		(6,147,523.07)
Čistá aktiva na konci období		131,415,103.63

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Spojené státy americké				
700,000	ABBVIE INC 2.900% 06/11/2022	USD	555,981.62	0.41
300,000	AIR LEASE CORP 4.250% 15/09/2024	USD	247,279.67	0.19
485,237	AMERICAN AIRLINES 2015-2 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.600% 22/09/2027	USD	389,242.83	0.30
500,000	AMERICAN EXPRESS CO 3.625% 05/12/2024	USD	403,826.48	0.31
482,000	AMGEN INC 2.600% 19/08/2026	USD	357,839.69	0.27
500,000	ASSOCIATED BANC-CORP 2.750% 15/11/2019	USD	404,514.37	0.31
400,000	AT&T INC 3.900% 14/08/2027	USD	327,482.21	0.25
400,000	AVIATION CAPITAL GROUP LLC 3.500% 01/11/2027	USD	305,165.67	0.23
300,000	BANK OF AMERICA CORP 01/10/2025 FRN EMTN	USD	234,513.97	0.18
680,000	BAT CAPITAL CORP 4.390% 15/08/2037	USD	549,374.31	0.42
353,000	BMW US CAPITAL LLC 1.450% 13/09/2019	USD	282,138.23	0.21
400,000	BROADCOM CORP / BROADCOM CAYMAN FINANCE LTD 3.875% 15/01/2027	USD	316,326.06	0.24
398,000	BROWN & BROWN INC 4.200% 15/09/2024	USD	330,415.56	0.25
200,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 6.484% 23/10/2045	USD	178,507.30	0.14
23,000	CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC / CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LP 3.400% 01/12/2026	USD	18,378.31	0.01
600,000	CITIGROUP INC 24/07/2028 FRN	USD	475,629.22	0.36
220,000	CVS HEALTH CORP 4.300% 25/03/2028	USD	179,645.83	0.14
135,000	CVS HEALTH CORP 5.050% 25/03/2048	USD	115,454.12	0.09
271,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 8.350% 15/07/2046	USD	279,886.80	0.21
85,000	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 3.950% 20/03/2028	USD	66,297.30	0.05
400,000	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 5.200% 20/09/2047	USD	324,547.55	0.25
483,000	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 6.125% 15/12/2045	USD	407,602.36	0.31
700,000	FORD MOTOR CO 4.750% 15/01/2043	USD	519,043.30	0.39
500,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.350% 17/01/2027	USD	403,838.27	0.31
342,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.500% 16/11/2026	USD	267,915.15	0.20
350,000	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 6.350% 15/10/2045	USD	304,053.62	0.23
300,000	HOLLYFRONTIER CORP 5.875% 01/04/2026	USD	262,473.23	0.20
576,000	HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH 2.300% 14/01/2022	USD	448,665.99	0.34
558,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.375% 01/06/2046	USD	416,048.81	0.32
300,000	MORGAN STANLEY 22/07/2028 FRN EMTN	USD	235,945.85	0.18
400,000	NEWMONT MINING CORP 6.250% 01/10/2039	USD	394,698.54	0.30
600,000	OWENS CORNING 4.300% 15/07/2047	USD	445,674.35	0.34
357,000	RYDER SYSTEM INC 2.875% 01/09/2020 EMTN	USD	288,457.22	0.22
500,000	SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.875% 30/06/2026	USD	444,363.13	0.34
500,000	SAMMONS FINANCIAL GROUP INC 4.450% 12/05/2027	USD	403,715.09	0.31
35,000,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.000% 30/11/2020	USD	28,186,404.85	21.44
400,000	US BANCORP 3.100% 27/04/2026 EMTN	USD	310,499.33	0.24
500,000	VULCAN MATERIALS CO 01/03/2021 FRN	USD	406,672.76	0.31
400,000	ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC 4.750% 29/04/2025	USD	329,308.45	0.25
			40,817,827.40	31.05
Japonsko				
466,000,000	JAPAN GOVERNMENT FIVE YEAR BOND 0.100% 20/12/2021	JPY	3,591,377.91	2.73
286,000,000	JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND 0.600% 20/12/2023	JPY	2,272,482.75	1.73
9,000,000	JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND 0.600% 20/12/2046	JPY	66,610.34	0.05

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
300,000,000	JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND 1.400% 20/12/2045	JPY	2,693,988.39	2.05
1,550,000	JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND 1.900% 20/06/2043	JPY	15,285.56	0.01
566,800,000	JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND 0.600% 20/12/2036	JPY	4,435,914.81	3.38
688,000,000	JAPAN GOVERNMENT TWO YEAR BOND 0.100% 15/01/2019	JPY	5,270,204.89	4.01
2,652,646,400	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/09/2023	JPY	21,195,690.05	16.13
			39,541,554.70	30.09
Německo				
10,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.500% 04/07/2044	EUR	13,205.90	0.01
730,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.750% 04/07/2028	EUR	1,041,848.66	0.79
5,000,000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN ZCP 14/09/2018	EUR	5,014,450.00	3.82
			6,069,504.56	4.62
Velká Británie				
10,000	UNITED KINGDOM GILT 1.250% 22/07/2018	GBP	11,431.59	0.01
50,000	UNITED KINGDOM GILT 2.250% 07/09/2023	GBP	60,533.07	0.05
1,730,000	UNITED KINGDOM GILT 3.250% 22/01/2044	GBP	2,595,026.86	1.97
1,390,000	UNITED KINGDOM GILT 4.250% 07/06/2032	GBP	2,119,505.64	1.61
			4,786,497.16	3.64
Itálie				
900,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.650% 01/03/2032	EUR	848,393.99	0.65
10,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.500% 01/06/2018	EUR	10,062.50	0.01
807,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 01/03/2026	EUR	994,046.53	0.75
694,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2044	EUR	948,815.95	0.72
			2,801,318.97	2.13
Španělsko				
1,203,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.600% 30/04/2025	EUR	1,283,276.24	0.98
220,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.150% 31/10/2044	EUR	356,888.40	0.27
260,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.500% 30/04/2021	EUR	305,871.79	0.23
260,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.750% 30/07/2032	EUR	402,937.59	0.31
			2,348,974.02	1.79
Francie				
830,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.500% 25/05/2031	EUR	886,522.98	0.67
800,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2023	EUR	872,047.98	0.66
500,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2066	EUR	506,660.01	0.39
			2,265,230.97	1.72
Nizozemsko				
450,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.375% 04/08/2025	USD	369,575.19	0.28
440,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.500% 15/01/2033	EUR	539,589.61	0.41
400,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 7.500% 15/01/2023	EUR	546,596.01	0.42
			1,455,760.81	1.11
Kanada				
500,000	BANK OF MONTREAL 15/12/2032 FRN	USD	385,156.73	0.29
255,000	BANK OF NOVA SCOTIA/THE FRN PERP	USD	195,679.35	0.15
285,000	BROOKFIELD FINANCE INC 4.250% 02/06/2026	USD	232,618.73	0.18
120,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.750% 01/06/2022	CAD	78,102.95	0.06

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
570,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 5.750% 01/06/2033	CAD	525,134.29	0.40
			1,416,692.05	1.08
Belgie				
138,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2066	EUR	154,442.70	0.12
450,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/09/2022	EUR	538,987.47	0.41
290,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	464,716.28	0.35
			1,158,146.45	0.88
Rakousko				
728,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.750% 20/10/2023	EUR	794,852.23	0.60
186,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.400% 23/05/2034	EUR	222,971.23	0.17
			1,017,823.46	0.77
Austrálie				
20,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 5.250% 15/03/2019	AUD	12,867.47	0.01
40,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 5.750% 15/07/2022	AUD	28,499.09	0.02
500,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 4.500% 09/12/2025	USD	410,985.49	0.32
200,000	WESTPAC BANKING CORP 2.700% 19/08/2026	USD	150,484.04	0.11
			602,836.09	0.46
Irsko				
600,000	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLOBAL AVIATION TRUST 3.650% 21/07/2027	USD	456,861.08	0.35
			456,861.08	0.35
Švýcarsko				
500,000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG 3.491% 23/05/2023	USD	401,660.77	0.31
			401,660.77	0.31
Panama				
403,000	CARNIVAL CORP 3.950% 15/10/2020	USD	335,961.78	0.26
			335,961.78	0.26
Nadnárodní a mezinárodní společnosti				
400,000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 5.000% 27/07/2027	USD	323,616.70	0.25
			323,616.70	0.25
			105,800,266.97	80.51

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

Kanada				
270,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 4.000% 01/06/2041	CAD	224,203.05	0.17
			224,203.05	0.17
Portfolio cenných papírů celkem			106,024,470.02	80.68

Finanční deriváty k 31/03/2018

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Swapy úrokového selhání						
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 29 VERSION 1 CDX ITRAXX EUROPE SERIES 29 VERSION 1 CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 29 VERSION 1 CDX ITRAXX EUROPE SERIES 29 VERSION 1 CDX ITRAXX EUROPE SUBORDINATED FINANCIAL SERIES 28 VERSION 1 CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 29 VERSION 1 CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 30 VERSION 1 CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 30 VERSION 1 CDX NA IG 30 V1 01.000 BP 06/20/2023 BNP PARIBAS CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 29 VERSION 1	Prodat	5.000	20/06/2023	EUR	4,700,000.00	476,706.57
	Prodat	1.000	20/06/2023	EUR	22,040,000.00	457,438.22
	Prodat	5.000	20/06/2023	EUR	4,390,000.00	445,264.22
	Prodat	1.000	20/06/2023	EUR	14,490,000.00	300,738.65
	Prodat	1.000	20/12/2022	EUR	910,000.00	(5,849.42)
	Koupit	5.000	20/06/2023	EUR	600,000.00	(60,856.16)
	Koupit	1.000	20/06/2023	USD	7,813,000.00	(99,750.50)
	Koupit	1.000	20/06/2023	USD	23,950,000.00	(305,633.42)
	Koupit	1.000	20/06/2023	USD	94,060,000.00	(1,209,634.47)
	Koupit	1.000	20/12/2022	USD	94,060,000.00	(1,418,637.57)
						(1,420,213.88)
K výplátě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR	
Úrokové swapy						
Floating	2.406	30/04/2028	USD	61,100,000.00	1,644,769.17	
Floating	1.965	30/04/2020	USD	63,350,000.00	629,528.55	
2.500	Floating	18/02/2034	EUR	900,000.00	157,123.43	
Floating	2.660	24/07/2025	USD	32,600,000.00	155,668.88	
Floating	2.660	24/07/2025	USD	32,600,000.00	155,668.88	
1.100	Floating	24/07/2028	EUR	19,328,571.00	137,781.21	
1.100	Floating	24/07/2028	EUR	15,871,429.00	113,137.42	
2.548	Floating	18/02/2044	EUR	430,000.00	103,382.75	
1.426	Floating	18/02/2021	EUR	2,450,000.00	101,949.40	
1.020	Floating	18/02/2019	EUR	3,180,000.00	36,521.38	
0.323	Floating	16/10/2020	EUR	2,820,000.00	28,326.25	
0.765	Floating	05/09/2021	EUR	1,213,000.00	28,144.79	
2.527	Floating	17/01/2047	USD	250,000.00	(12,565.61)	
2.498	Floating	17/01/2037	USD	350,000.00	(14,665.59)	
0.106	Floating	21/10/2023	EUR	3,900,000.00	(73,242.55)	
2.339	Floating	05/01/2025	USD	12,600,000.00	(246,963.38)	
2.174	Floating	30/04/2023	USD	105,000,000.00	(2,145,569.58)	
					798,995.40	

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 31/03/2018 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
15,234.25	PLN	52,994.50 ZAR	10/04/2018	3,637.52	(16.58)
3,306.84	CHF	2,825.12 EUR	10/04/2018	2,825.12	(17.09)
18,962.93	AUD	50,019.49 PLN	10/04/2018	11,929.52	(46.90)
3,610.11	CHF	13,147.26 PLN	10/04/2018	3,126.55	(53.84)
121,075.99	PLN	278,231.89 NOK	10/04/2018	28,916.92	(80.90)
89,894.40	SEK	37,143.04 PLN	10/04/2018	8,815.10	(84.91)
63,777.31	EUR	1,622,130.88 CZK	10/04/2018	63,777.31	(115.48)
96,102.68	PLN	582,050.71 CZK	10/04/2018	22,952.47	(124.00)
44,219.00	AUD	27,742.16 EUR	10/04/2018	27,742.16	(177.08)
83,082.99	PLN	6,212,763.32 HUF	10/04/2018	19,842.94	(186.41)
277,257.96	PLN	491,876.13 DKK	10/04/2018	66,218.30	(203.45)
230,982.39	SEK	22,701.85 EUR	10/04/2018	22,701.85	(275.69)
54,817.50	EUR	17,213,743.13 HUF	10/04/2018	54,817.50	(317.34)
185,079.44	PLN	71,420.91 SGD	10/04/2018	44,194.20	(359.21)
197,956.47	EUR	7,628,731.83 THB	10/04/2018	197,956.47	(360.33)
304,970.09	PLN	2,798,192.62 THB	10/04/2018	72,821.30	(382.79)
20,135,916.00	JPY	651,132.49 PLN	10/04/2018	155,076.56	(547.25)
119,502.63	EUR	193,689.43 SGD	10/04/2018	119,502.63	(561.38)
286,692.08	PLN	327,757.84 MYR	10/04/2018	68,471.48	(823.99)
8,159,857.81	EUR	13,938,000.00 NZD	27/04/2018	8,159,857.81	(1,452.50)
16,446,983.50	PLN	510,627,852.00 JPY	10/04/2018	3,928,079.33	(1,573.70)
189,181.50	EUR	908,236.87 MYR	10/04/2018	189,181.50	(1,595.91)
47,227,662.00	JPY	363,258.69 EUR	10/04/2018	363,258.69	(2,190.41)
269,396.25	PLN	1,486,959.18 MXN	10/04/2018	64,332.18	(2,216.05)
806,626.02	USD	863,840,000.00 KRW	27/04/2018	657,584.49	(3,640.24)
1,189,837.44	PLN	374,989,499.00 KRW	10/04/2018	284,138.73	(3,689.47)
416,000,000.00	PHP	7,968,280.12 USD	27/04/2018	6,509,871.95	(4,090.51)
11,060,137.28	EUR	17,772,000.00 AUD	27/04/2018	11,060,137.28	(5,327.78)
176,577.72	EUR	4,093,700.57 MXN	10/04/2018	176,577.72	(5,495.63)
6,509,241.31	EUR	30,420,000.00 RON	27/04/2018	6,509,241.31	(7,275.55)
1,070,000.00	CHF	916,258.75 EUR	27/04/2018	916,258.75	(7,489.81)
773,207.49	EUR	1,023,779,514.00 KRW	10/04/2018	773,207.49	(7,610.79)
23,546,000.00	GBP	26,849,798.67 EUR	27/04/2018	26,849,798.67	(11,030.75)
10,842,000.00	SGD	8,287,273.81 USD	27/04/2018	6,666,234.34	(11,658.39)
268,163,000.00	THB	8,606,360.88 USD	27/04/2018	6,936,616.11	(19,437.66)
4,953,074.99	PLN	1,047,605.58 GBP	10/04/2018	1,182,956.83	(19,496.25)
6,315,502.67	EUR	1,978,329,000.00 HUF	27/04/2018	6,315,502.67	(19,972.75)
26,298,310.86	PLN	6,261,606.25 EUR	10/04/2018	6,261,606.25	(21,903.99)
8,026,604.49	USD	4,862,517,000.00 CLP	27/04/2018	6,471,502.45	(25,944.75)
3,282,507.05	EUR	2,915,364.90 GBP	10/04/2018	3,282,507.05	(42,187.61)
27,622,000.00	ILS	7,931,954.39 USD	27/04/2018	6,367,888.48	(42,981.72)
7,942,402.45	USD	50,400,000.00 CNH	27/04/2018	6,474,872.58	(55,807.69)
82,526,000.00	SEK	8,089,971.19 EUR	27/04/2018	8,089,971.19	(77,647.94)
702,428,000.00	TWD	24,226,466.16 USD	27/04/2018	19,517,198.10	(78,008.54)
17,920,808.70	EUR	22,207,000.00 USD	27/04/2018	17,920,808.70	(105,158.37)
16,176,376.13	USD	298,941,000.00 MXN	27/04/2018	13,042,309.22	(114,180.24)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
186,847,000.00	NOK	19,479,479.11 EUR	27/04/2018	19,479,479.11	(146,925.92)
			450,144,016.78	948,394.13	
Úrokové futures					
143	AUST 10YR BOND FUTURE 15/06/2018	AUD	11,560,301.56	46,132.80	
32	AUST 3YR BOND FUTURE 15/06/2018	AUD	2,218,829.98	2,459.42	
(191)	CAN 10YR BOND FUTURE 20/06/2018	CAD	16,053,749.18	(311,936.02)	
3	EURO BUXL 30Y BOND 07/06/2018	EUR	496,140.00	12,750.05	
(5)	EURO-BOBL FUTURE 07/06/2018	EUR	656,250.00	(4,100.00)	
2	EURO-BTP FUTURE 07/06/2018	EUR	277,580.00	5,860.00	
(115)	EURO-BUND FUTURE 07/06/2018	EUR	18,334,450.00	(253,742.44)	
6	EURO-OAT FUTURE 07/06/2018	EUR	927,540.00	15,000.00	
(34)	EURO-SCHATZ FUTURE 07/06/2018	EUR	3,807,150.00	(5,780.00)	
(11)	JPN 10Y BOND (OSE) 13/06/2018	JPY	12,686,690.64	(9,251.15)	
207	KOREA 10YR BOND FUTURE 19/06/2018	KRW	19,004,122.77	7,650.52	
30	KOREA 3YR BOND FUTURE 19/06/2018	KRW	2,464,724.29	6,172.25	
73	LONG GILT FUTURE 27/06/2018	GBP	10,226,700.76	105,665.27	
14	US LONG BOND (CBT) 20/06/2018	USD	1,669,105.99	23,346.00	
30	US ULTRA BOND (CBT) 20/06/2018	USD	3,914,349.31	148,455.59	
585	US 10YR NOTE (CBT) 20/06/2018	USD	57,622,690.27	475,779.58	
34	US 10YR ULTRA FUTURE 20/06/2018	USD	3,590,046.55	61,338.78	
(187)	US 2YR NOTE (CBT) 29/06/2018	USD	32,327,481.65	(9,503.34)	
			197,837,902.95	316,297.31	

Finanční deriváty celkem

720,962.62

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	106,024,470.02	80.68
Finanční deriváty celkem	720,962.62	0.55
Hotovost v bance	19,186,372.19	14.60
Ostatní aktiva a pasiva	5,483,298.80	4.17
Čistá aktiva celkem	131,415,103.63	100.00

* Hrubá cena dluhopisu/swapu (při zahrnutí splatných úroků)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Convertible Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	USD	1,285,142,280.94	Distribution N Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	26.63
	30/09/2017	USD	1,021,958,071.18		30/09/2017	EUR	25.97
	30/09/2016	USD	343,108,527.63		30/09/2016	EUR	25.16
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Distribution P Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	264.00
					30/09/2017	EUR	258.25
					30/09/2016	EUR	-
Capitalisation I (USD)	31/03/2018	USD	155.26	Počet akcií	Capitalisation I (USD)	31/03/2018	572,133
	30/09/2017	USD	148.59		30/09/2017		1,602,386
	30/09/2016	USD	141.05		30/09/2016		707,480
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31/03/2018	CHF	4,982.52	Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31/03/2018		2
	30/09/2017	CHF	-		30/09/2017		-
	30/09/2016	CHF	-		30/09/2016		-
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	138.24	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2018		3,694,324
	30/09/2017	EUR	133.95		30/09/2017		3,307,360
	30/09/2016	EUR	129.52		30/09/2016		1,451,253
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2018	GBP	150.77	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2018		414,096
	30/09/2017	GBP	145.33		30/09/2017		407,258
	30/09/2016	GBP	139.49		30/09/2016		85,511
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	USD	265.80	Capitalisation P (USD)	31/03/2018		1,328
	30/09/2017	USD	255.18		30/09/2017		500
	30/09/2016	USD	-		30/09/2016		-
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	133.05	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2018		44,894
	30/09/2017	EUR	129.25		30/09/2017		59,827
	30/09/2016	EUR	125.77		30/09/2016		1,720
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	248.44	Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	31/03/2018		21,297
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017		-
	30/09/2016	EUR	-		30/09/2016		-
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31/03/2018	GBP	108.33	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31/03/2018		40,000
	30/09/2017	GBP	104.48		30/09/2017		40,000
	30/09/2016	GBP	-		30/09/2016		-
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	USD	290.45	Capitalisation X (USD)	31/03/2018		731
	30/09/2017	USD	279.26		30/09/2017		688
	30/09/2016	USD	267.55		30/09/2016		1,645
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	5,543.58	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/03/2018		27,995
	30/09/2017	EUR	5,351.47		30/09/2017		8,772
	30/09/2016	EUR	-		30/09/2016		-
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	5,388.81	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31/03/2018		14,775
	30/09/2017	EUR	5,198.93		30/09/2017		14,775
	30/09/2016	EUR	4,982.42		30/09/2016		1,975
Distribution I (Q) (USD)	31/03/2018	USD	5,820.97	Distribution I (Q) (USD)	31/03/2018		25,148
	30/09/2017	USD	5,626.85		30/09/2017		355
	30/09/2016	USD	5,343.87		30/09/2016		343
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	31/03/2018	GBP	106.79				
	30/09/2017	GBP	104.02				
	30/09/2016	GBP	99.79				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Global Convertible Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Počet akcií			Poplatek za správu v %*			
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	31/03/2018	154,140	Capitalisation I (USD)	31/03/2018	0.88%	
	30/09/2017	114,813	Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31/03/2018	0.90%	
	30/09/2016	18,754	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	0.91%	
Distribution N Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	53,222	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2018	0.90%	
	30/09/2017	38,795	Capitalisation P (USD)	31/03/2018	1.50%	
	30/09/2016	20,665	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	1.52%	
Distribution P Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	420	Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	0.92%	
	30/09/2017	420	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31/03/2018	0.92%	
	30/09/2016	-	Capitalisation X (USD)	31/03/2018	1.81%	
Dividendy			Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*			
Distribution I (Q) (USD)	13/02/2018	USD	11.40	Distribution I (Q) (USD)	31/03/2018	0.89%
Distribution I (Q) (USD)	13/11/2017	USD	45.00	Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	31/03/2018	0.91%
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	13/02/2018	GBP	0.20	Distribution N Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	0.82%
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	13/11/2017	GBP	0.85	Distribution P Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	1.52%
Distribution N Hedged (i) (EUR)	14/12/2017	EUR	0.20			
Distribution P Hedged (i) (EUR)	14/12/2017	EUR	1.80			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Global Convertible Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		1,203,730,057.10
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		1,203,730,057.10
Finanční deriváty celkem		14,922,093.73
Měnové forwardy		14,922,093.73
Hotovost v bance		26,855,358.02
Ostatní aktiva	4,14	51,017,863.99
Aktiva celkem		1,296,525,372.84
Běžná pasiva	4,14	(11,383,091.90)
Pasiva celkem		(11,383,091.90)
Čistá aktiva na konci období		1,285,142,280.94

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Convertible Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Spojené státy americké				
24,500,000	AKAMAI TECHNOLOGIES INC ZCP 15/02/2019	USD	25,127,200.00	1.96
11,900,000	ALTABA INC ZCP 01/12/2018	USD	16,629,655.00	1.29
65,735,000	BOOKING HOLDINGS INC 0.900% 15/09/2021	USD	82,043,853.50	6.39
20,000,000	CITRIX SYSTEMS INC 0.500% 15/04/2019	USD	26,328,000.00	2.05
13,250,000	DYCOM INDUSTRIES INC 0.750% 15/09/2021	USD	16,771,028.50	1.30
11,900,000	IH MERGER SUB LLC 3.000% 01/07/2019	USD	14,919,577.40	1.16
8,000,000	IH MERGER SUB LLC 3.500% 15/01/2022	USD	8,917,760.00	0.69
31,000,000	ILLUMINA INC ZCP 15/06/2019	USD	34,296,416.00	2.67
26,400,000	LUMENTUM HOLDINGS INC 0.250% 15/03/2024	USD	33,356,400.00	2.60
30,000,000	NUTANIX INC ZCP 15/01/2023	USD	36,024,090.00	2.80
22,700,000	NUVASIVE INC 2.250% 15/03/2021	USD	24,934,497.20	1.94
10,700,000	ON SEMICONDUCTOR CORP 1.000% 01/12/2020	USD	15,270,815.30	1.19
18,425,000	PROSPECT CAPITAL CORP 4.750% 15/04/2020	USD	18,449,376.28	1.44
10,500,000	SERVICENOW INC ZCP 01/06/2022	USD	13,908,825.00	1.08
33,915,000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 4.375% 01/04/2023	USD	34,084,575.00	2.65
12,775,000	SUPERMUS PHARMACEUTICALS INC 0.625% 01/04/2023	USD	13,558,669.60	1.06
48,000,000	SYNAPTICS INC 0.500% 15/06/2022	USD	45,270,000.00	3.52
24,000,000	WESTERN DIGITAL CORP 1.500% 01/02/2024	USD	25,957,584.00	2.02
			485,848,322.78	37.81
Nizozemsko				
29,000,000	AIRBUS SE 01/07/2022	EUR	42,387,554.42	3.30
30,800,000	QIAGEN NV 0.375% 19/03/2019	USD	36,580,297.60	2.85
77,000,000	SIEMENS FINANCIERINGSMMAATSCHAPPIJ NV 1.650% 16/08/2019	USD	85,813,420.00	6.67
			164,781,272.02	12.82
Německo				
18,500,000	CONSUS REAL ESTATE AG 4.000% 29/11/2022	EUR	20,495,203.98	1.59
15,000,000	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA 1.125% 31/01/2020	EUR	22,672,284.41	1.76
9,300,000	RAG-STIFTUNG ZCP 16/03/2023	EUR	11,869,946.29	0.92
53,000,000	RAG-STIFTUNG ZCP 18/02/2021	EUR	69,995,743.35	5.46
			125,033,178.03	9.73
Japonsko				
2,900,000,000	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC ZCP 31/03/2020	JPY	28,256,934.65	2.20
6,130,000,000	SONY CORP ZCP 30/09/2022	JPY	71,761,636.11	5.58
1,750,000,000	UNICHARM CORP 25/09/2020	JPY	21,350,493.65	1.66
			121,369,064.41	9.44
Rakousko				
16,800,000	AMS AG ZCP 05/03/2025	EUR	20,403,211.20	1.59
17,800,000	AMS AG 0.875% 28/09/2022	USD	21,778,300.00	1.69
28,700,000	IMMOFINANZ AG 2.000% 24/01/2024	EUR	40,608,846.99	3.16
			82,790,358.19	6.44
Norsko				
36,900,000	MARINE HARVEST ASA 0.125% 05/11/2020	EUR	56,794,902.60	4.42
			56,794,902.60	4.42
Francie				
24,600,000	TOTAL SA 0.500% 02/12/2022	USD	25,606,238.40	2.00

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
20,000,000	VINCI SA 0.375% 16/02/2022 CONV	USD	21,510,000.00	1.67
			47,116,238.40	3.67
Bermudy				
272,000,000	KUNLUN ENERGY CO LTD 1.625% 25/07/2019	CNH	44,810,388.21	3.49
			44,810,388.21	3.49
Jersey				
12,500,000	DERWENT LONDON CAPITAL NO 2 JERSEY LTD 1.125% 24/07/2019	GBP	18,539,755.12	1.44
			18,539,755.12	1.44
			1,147,083,479.76	89.26

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Japonsko				
1,270,000,000	CYBERAGENT INC ZCP 17/02/2023	JPY	13,345,448.99	1.04
1,270,000,000	CYBERAGENT INC ZCP 19/02/2025	JPY	13,732,957.22	1.07
3,020,000,000	SHIMIZU CORP ZCP 16/10/2020	JPY	29,568,171.13	2.30
			56,646,577.34	4.41
			56,646,577.34	4.41

Portfolio cenných papírů celkem 1,203,730,057.10 93.67

Finanční deriváty k 31/03/2018

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
Měnové forwardy				
795,384,185.89	EUR	972,119,847.41 USD 10/04/2018	972,119,847.41	6,556,766.87
297,974,638.17	USD	237,849,278.00 EUR 29/06/2018	297,974,638.17	3,504,675.81
87,824,364.70	GBP	120,795,291.72 USD 10/04/2018	120,795,291.72	2,440,338.34
187,380,851.64	USD	19,582,662,135.00 JPY 29/06/2018	187,380,851.64	2,155,825.46
19,201,175.00	USD	13,461,714.00 GBP 29/06/2018	19,201,175.00	245,953.47
44,569,397.75	USD	280,159,223.00 CNH 29/06/2018	44,569,397.75	171,562.02
4,408,649.49	USD	466,600,000.00 JPY 03/04/2018	4,408,649.49	21,249.40
415.35	USD	392.20 CHF 10/04/2018	415.35	5.56
9,014.59	CHF	9,537.93 USD 10/04/2018	9,537.93	(119.08)
4,729,064.00	EUR	5,861,979.85 USD 29/06/2018	5,861,979.85	(7,148.97)
856,675,000.00	JPY	8,147,983.09 USD 29/06/2018	8,147,983.09	(45,016.89)
36,814,469.96	USD	29,966,764.71 EUR 10/04/2018	36,814,469.96	(57,990.35)
6,271,988.98	USD	4,515,373.53 GBP 10/04/2018	6,271,988.98	(64,007.91)
			1,703,556,226.34	14,922,093.73
Finanční deriváty celkem			14,922,093.73	

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Convertible Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	1,203,730,057.10	93.67
Finanční deriváty celkem	14,922,093.73	1.16
Hotovost v bance	26,855,358.02	2.09
Ostatní aktiva a pasiva	39,634,772.09	3.08
Čistá aktiva celkem	1,285,142,280.94	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	EUR	313,359,077.07	Distribution P (EUR)	31/03/2018	EUR	427.10
	30/09/2017	EUR	294,408,354.13		30/09/2017	EUR	433.96
	30/09/2016	EUR	240,595,569.42		30/09/2016	EUR	377.10
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Distribution R (EUR)	31/03/2018	EUR	51.35
					30/09/2017	EUR	-
					30/09/2016	EUR	-
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	EUR	9,555.53	Počet akcií	Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	11,008
	30/09/2017	EUR	9,642.52		30/09/2017		10,823
	30/09/2016	EUR	8,280.12		30/09/2016		9,833
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2018	CZK	160,177.24	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2018		2,170
	30/09/2017	CZK	162,371.00		30/09/2017		2,098
	30/09/2016	CZK	141,887.46		30/09/2016		1,804
Capitalisation M (EUR)	31/03/2018	EUR	426.18	Capitalisation M (EUR)	31/03/2018		13,526
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017		-
	30/09/2016	EUR	-		30/09/2016		-
Capitalisation N (EUR)	31/03/2018	EUR	443.54	Capitalisation N (EUR)	31/03/2018		62,429
	30/09/2017	EUR	447.12		30/09/2017		29,772
	30/09/2016	EUR	383.80		30/09/2016		42,829
Capitalisation O (EUR)	31/03/2018	EUR	443.48	Capitalisation O (EUR)	31/03/2018		26,097
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017		-
	30/09/2016	EUR	-		30/09/2016		-
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	EUR	425.63	Capitalisation P (EUR)	31/03/2018		125,875
	30/09/2017	EUR	431.62		30/09/2017		135,070
	30/09/2016	EUR	374.32		30/09/2016		150,654
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	USD	174.66	Capitalisation P (USD)	31/03/2018		870
	30/09/2017	USD	170.25		30/09/2017		2,481
	30/09/2016	USD	140.35		30/09/2016		2,468
Capitalisation R (USD)	31/03/2018	USD	236.75	Capitalisation R (USD)	31/03/2018		813
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017		-
	30/09/2016	USD	-		30/09/2016		-
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	EUR	402.67	Capitalisation X (EUR)	31/03/2018		145,155
	30/09/2017	EUR	409.37		30/09/2017		142,515
	30/09/2016	EUR	356.80		30/09/2016		153,078
Capitalisation X (HUF)	31/03/2018	HUF	89,141.41	Capitalisation X (HUF)	31/03/2018		96
	30/09/2017	HUF	90,174.20		30/09/2017		310
	30/09/2016	HUF	78,190.30		30/09/2016		372
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	USD	375.84	Capitalisation X (USD)	31/03/2018		42,143
	30/09/2017	USD	367.28		30/09/2017		92,596
	30/09/2016	USD	304.33		30/09/2016		3,675
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2018	CZK	10,097.19	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2018		13,205
	30/09/2017	CZK	10,309.22		30/09/2017		13,257
	30/09/2016	CZK	9,145.96		30/09/2016		23,437
Distribution N (EUR)	31/03/2018	EUR	434.96				
	30/09/2017	EUR	442.42				
	30/09/2016	EUR	381.37				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu. Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců. Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Ukazatel obrátkovosti portfolia
v %* 31/03/2018 (26.83%)

Počet akcií

Distribution N (EUR)	31/03/2018	634
	30/09/2017	698
	30/09/2016	698

Distribution P (EUR)	31/03/2018	25,110
	30/09/2017	28,141
	30/09/2016	33,571

Distribution R (EUR)	31/03/2018	155,642
	30/09/2017	-
	30/09/2016	-

Dividendy

Distribution N (EUR)	14/12/2017	EUR	4.00
----------------------	------------	-----	------

Distribution P (EUR)	14/12/2017	EUR	0.85
----------------------	------------	-----	------

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	0.82%
------------------------	------------	-------

Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2018	0.84%
-----------------------------------	------------	-------

Capitalisation M (EUR)	31/03/2018	1.39%
------------------------	------------	-------

Capitalisation N (EUR)	31/03/2018	0.60%
------------------------	------------	-------

Capitalisation O (EUR)	31/03/2018	0.60%
------------------------	------------	-------

Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	1.81%
------------------------	------------	-------

Capitalisation P (USD)	31/03/2018	1.81%
------------------------	------------	-------

Capitalisation R (USD)	31/03/2018	1.05%
------------------------	------------	-------

Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	2.31%
------------------------	------------	-------

Capitalisation X (HUF)	31/03/2018	2.31%
------------------------	------------	-------

Capitalisation X (USD)	31/03/2018	2.30%
------------------------	------------	-------

Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2018	2.34%
-----------------------------------	------------	-------

Distribution N (EUR)	31/03/2018	0.60%
----------------------	------------	-------

Distribution P (EUR)	31/03/2018	1.81%
----------------------	------------	-------

Distribution R (EUR)	31/03/2018	1.05%
----------------------	------------	-------

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIIF) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		312,460,994.13
Akcie		312,460,994.13
Finanční deriváty celkem		20,380.94
Měnové forwardy		20,380.94
Hotovost v bance		4,056,083.22
Ostatní aktiva	4,14	1,979,579.72
Aktiva celkem		318,517,038.01
Běžná pasiva	4,14	(5,157,960.94)
Pasiva celkem		(5,157,960.94)
Čistá aktiva na konci období		313,359,077.07

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Spojené státy americké				
15,300	ALPHABET INC - C	USD	12,836,026.34	4.10
705,000	BIOAMBER INC	USD	26,942.31	0.01
18,000	BIOGEN INC	USD	4,007,610.68	1.28
63,000	BLACKBAUD INC	USD	5,215,294.55	1.66
129,000	CELGENE CORP	USD	9,357,311.87	2.99
115,000	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	6,702,606.01	2.14
39,000	LAM RESEARCH CORP	USD	6,442,444.20	2.06
130,000	MICROSOFT CORP	USD	9,647,599.30	3.08
175,000	PRA HEALTH SCIENCES INC	USD	11,804,691.63	3.77
135,000	SOLAREdge TECHNOLOGIES INC	USD	5,773,874.86	1.84
405,000	SURGERY PARTNERS INC	USD	5,647,639.96	1.80
80,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	13,429,930.48	4.29
88,000	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	15,312,436.48	4.89
132,000	VISA INC -A	USD	12,838,834.00	4.10
100,000	WELLTOWER INC	USD	4,425,742.98	1.41
160,000	XYLEM INC/NY	USD	10,007,074.03	3.19
95,000	2U INC	USD	6,490,913.53	2.07
			139,966,973.21	44.68
Velká Británie				
559,000	CLINIGEN GROUP PLC	GBP	5,687,484.91	1.82
315,000	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	10,929,828.79	3.49
65,000	NMC HEALTH PLC	GBP	2,520,785.37	0.80
815,000	SSE PLC	GBP	11,861,835.00	3.78
			30,999,934.07	9.89
Nizozemsko				
130,000	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	10,483,200.00	3.35
145,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	4,518,925.00	1.44
226,000	UNILEVER NV -CVA	EUR	10,366,620.00	3.31
			25,368,745.00	8.10
Dánsko				
304,000	NOVOZYMES A/S -B	DKK	12,740,760.06	4.07
129,000	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	7,438,182.84	2.37
			20,178,942.90	6.44
Německo				
205,000	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	12,722,300.00	4.06
290,000	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	6,304,600.00	2.01
			19,026,900.00	6.07
Indie				
1,678,711	HEALTHCARE GLOBAL ENTERPRISES LTD - FOREIGN	INR	6,111,071.54	1.95
332,000	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	INR	7,563,041.31	2.41
970,000	VAKRANGEE LTD	INR	2,685,961.01	0.86
			16,360,073.86	5.22
Hongkong				
1,699,936	AIA GROUP LTD	HKD	11,734,527.70	3.74
			11,734,527.70	3.74

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Faerské ostrovy				
255,000	BAKKAFROST P/F	NOK	11,329,822.37	3.62
			11,329,822.37	3.62
Jižní Afrika				
40,000	NASPERS LTD -N SHS	ZAR	7,937,971.85	2.53
			7,937,971.85	2.53
Indonésie				
29,000,000	BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	6,187,083.34	1.97
			6,187,083.34	1.97
Brazílie				
1,400,000	KROTON EDUCACIONAL SA	BRL	4,658,070.32	1.49
			4,658,070.32	1.49
Norsko				
975,000	NORSK HYDRO ASA	NOK	4,639,976.28	1.48
			4,639,976.28	1.48
Keňa				
16,000,000	SAFARICOM PLC	KES	3,960,878.83	1.26
			3,960,878.83	1.26
Švýcarsko				
59,000	LANDIS+GYR GROUP AG	CHF	3,704,707.21	1.18
			3,704,707.21	1.18
Čína				
339,938	JIANGSU HENGRUI MEDICINE CO LTD -A	CNH	3,640,666.44	1.16
			3,640,666.44	1.16
Japonsko				
250,000	W-SCOPE CORP	JPY	2,765,720.75	0.88
			2,765,720.75	0.88
			312,460,994.13	99.71
Portfolio cenných papírů celkem			312,460,994.13	99.71

Finanční deriváty k 31/03/2018

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta (ztráta) v EUR	
Měnové forwardy					
484,290,283.08	CZK	19,054,173.31 EUR	10/04/2018	19,054,173.31	21,139.65
345,906.65	EUR	8,801,253.71 CZK	10/04/2018	345,906.65	(758.71)
			19,400,079.96	20,380.94	
Finanční deriváty celkem				20,380.94	

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	312,460,994.13	99.71
Finanční deriváty celkem	20,380.94	0.01
Hotovost v bance	4,056,083.22	1.29
Ostatní aktiva a pasiva	(3,178,381.22)	(1.01)
Čistá aktiva celkem	313,359,077.07	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	EUR	629,427,182.79	Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2018	EUR	-
	30/09/2017	EUR	719,249,054.54		30/09/2017	EUR	-
	30/09/2016	EUR	969,247,372.62		30/09/2016	EUR	4,979.78
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Distribution I (EUR)	31/03/2018	EUR	313.55
					30/09/2017	EUR	336.08
					30/09/2016	EUR	309.49
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	EUR	475.96	Distribution P (EUR)	31/03/2018	EUR	1,043.50
	30/09/2017	EUR	495.42		30/09/2017	EUR	1,124.13
	30/09/2016	EUR	443.33		30/09/2016	EUR	1,045.60
Capitalisation I (USD)	31/03/2018	USD	585.41	Distribution P (Q) (USD)	31/03/2018	USD	125.62
	30/09/2017	USD	585.72		30/09/2017	USD	127.86
	30/09/2016	USD	498.29		30/09/2016	USD	113.12
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2018	CZK	150,986.46	Distribution R (EUR)	31/03/2018	EUR	236.32
	30/09/2017	CZK	157,799.92		30/09/2017	EUR	-
	30/09/2016	CZK	143,718.88		30/09/2016	EUR	-
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2018	PLN	51,465.45	Distribution X (M) (USD)	31/03/2018	USD	254.07
	30/09/2017	PLN	53,087.73		30/09/2017	USD	259.33
	30/09/2016	PLN	46,492.91		30/09/2016	USD	230.07
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	EUR	416.62	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31/03/2018	AUD	267.83
	30/09/2017	EUR	435.79		30/09/2017	AUD	278.02
	30/09/2016	EUR	393.86		30/09/2016	AUD	247.40
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	USD	505.31	Distribution X (Q) (EUR)	31/03/2018	EUR	305.66
	30/09/2017	USD	508.09		30/09/2017	EUR	324.42
	30/09/2016	USD	436.51		30/09/2016	EUR	303.13
Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	EUR	236.31	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2018	USD	237.26
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	USD	243.48
	30/09/2016	EUR	-		30/09/2016	USD	218.30
Capitalisation R (USD)	31/03/2018	USD	233.05	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	31/03/2018	AUD	252.76
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	AUD	263.35
	30/09/2016	USD	-		30/09/2016	AUD	236.78
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	EUR	384.64	Počet akcií	Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	495,420
	30/09/2017	EUR	403.35			30/09/2017	512,967
	30/09/2016	EUR	366.36			30/09/2016	601,125
Capitalisation X (HUF)	31/03/2018	HUF	93,233.10	Capitalisation I (USD)	31/03/2018	1,039	
	30/09/2017	HUF	97,290.77		30/09/2017	1,265	
	30/09/2016	HUF	87,916.05		30/09/2016	16,183	
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	USD	465.43	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2018	4,886	
	30/09/2017	USD	469.13		30/09/2017	4,782	
	30/09/2016	USD	404.95		30/09/2016	4,341	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2018	CZK	9,684.55	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2018	9,350	
	30/09/2017	CZK	10,200.65		30/09/2017	10,787	
	30/09/2016	CZK	9,428.73		30/09/2016	15,679	
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2018	EUR	-				
	30/09/2017	EUR	-				
	30/09/2016	EUR	5,238.61				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu. Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců. Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anulizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anulizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Počet akcií			Počet akcií				
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	183,505	Distribution X (M) (USD)	31/03/2018	34,706		
	30/09/2017	216,587		30/09/2017	46,623		
	30/09/2016	227,269		30/09/2016	69,469		
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	45,668	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31/03/2018	32,741		
	30/09/2017	43,595		30/09/2017	38,329		
	30/09/2016	44,068		30/09/2016	31,255		
Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	3,224	Distribution X (Q) (EUR)	31/03/2018	1,372		
	30/09/2017	-		30/09/2017	1,623		
	30/09/2016	-		30/09/2016	1,788		
Capitalisation R (USD)	31/03/2018	1,122	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2018	8,898		
	30/09/2017	-		30/09/2017	9,900		
	30/09/2016	-		30/09/2016	12,466		
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	65,247	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	31/03/2018	5,358		
	30/09/2017	69,551		30/09/2017	4,037		
	30/09/2016	86,750		30/09/2016	6,409		
Capitalisation X (HUF)	31/03/2018	456	Dividendy				
	30/09/2017	527		Distribution I (EUR)	14/12/2017	EUR	10.00
	30/09/2016	472		Distribution P (EUR)	14/12/2017	EUR	33.50
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	7,318		Distribution P (Q) (USD)	13/02/2018	USD	0.75
	30/09/2017	10,153		Distribution P (Q) (USD)	13/11/2017	USD	0.80
	30/09/2016	18,366		Distribution X (M) (USD)	02/03/2018	USD	0.55
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2018	68,338		Distribution X (M) (USD)	02/02/2018	USD	0.55
	30/09/2017	57,742		Distribution X (M) (USD)	03/01/2018	USD	0.55
	30/09/2016	44,931		Distribution X (M) (USD)	04/12/2017	USD	0.55
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2018	-		Distribution X (M) (USD)	03/11/2017	USD	0.55
	30/09/2017	-		Distribution X (M) (USD)	03/10/2017	USD	0.55
	30/09/2016	12,828		Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/03/2018	AUD	0.70
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2018	-	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/02/2018	AUD	0.70	
	30/09/2017	-	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/01/2018	AUD	0.70	
	30/09/2016	23,028	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/12/2017	AUD	0.70	
Distribution I (EUR)	31/03/2018	166,302					
	30/09/2017	226,849					
	30/09/2016	304,042					
Distribution P (EUR)	31/03/2018	28,760					
	30/09/2017	32,362					
	30/09/2016	40,606					
Distribution P (Q) (USD)	31/03/2018	12,101					
	30/09/2017	12,101					
	30/09/2016	2,541					
Distribution R (EUR)	31/03/2018	2,383					
	30/09/2017	-					
	30/09/2016	-					

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anulizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anulizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

				Poplatek za správu v %*		
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/11/2017	AUD	0.70	Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	0.81%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/10/2017	AUD	0.70	Capitalisation I (USD)	31/03/2018	0.81%
Distribution X (Q) (EUR)	13/02/2018	EUR	1.85	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2018	0.83%
Distribution X (Q) (EUR)	13/11/2017	EUR	2.00	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2018	0.83%
Distribution Y (M) (USD)	02/03/2018	USD	0.53	Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	1.80%
Distribution Y (M) (USD)	02/02/2018	USD	0.53	Capitalisation P (USD)	31/03/2018	1.80%
Distribution Y (M) (USD)	03/01/2018	USD	0.53	Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	1.05%
Distribution Y (M) (USD)	04/12/2017	USD	0.53	Capitalisation R (USD)	31/03/2018	1.05%
Distribution Y (M) (USD)	03/11/2017	USD	0.53	Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	2.30%
Distribution Y (M) (USD)	03/10/2017	USD	0.53	Capitalisation X (HUF)	31/03/2018	2.30%
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	02/03/2018	AUD	0.67	Capitalisation X (USD)	31/03/2018	2.29%
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	02/02/2018	AUD	0.67	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2018	2.32%
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	03/01/2018	AUD	0.67	Distribution I (EUR)	31/03/2018	0.81%
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	04/12/2017	AUD	0.67	Distribution P (EUR)	31/03/2018	1.80%
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	03/11/2017	AUD	0.67	Distribution P (Q) (USD)	31/03/2018	1.80%
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	03/10/2017	AUD	0.67	Distribution R (EUR)	31/03/2018	1.05%
				Distribution X (M) (USD)	31/03/2018	2.30%
				Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31/03/2018	2.32%
				Distribution X (Q) (EUR)	31/03/2018	2.30%
				Distribution Y (M) (USD)	31/03/2018	3.30%
				Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	31/03/2018	3.32%
				Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018	41.35%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		586,613,867.81
Akcie		586,613,867.81
Hotovost v bance		41,501,599.23
Ostatní aktiva	4,14	19,279,478.86
Aktiva celkem		647,394,945.90
Běžná pasiva	4,14	(17,799,362.86)
Finanční deriváty celkem		(168,400.25)
Měnové forwardy		(168,400.25)
Pasiva celkem		(17,967,763.11)
Čistá aktiva na konci období		629,427,182.79

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu									
Akcie									
Spojené státy americké									
89,306	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	4,980,687.51	0.79					
54,854	AMGEN INC	USD	7,603,780.88	1.21					
129,048	APPLE INC	USD	17,605,133.50	2.80					
189,030	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	9,721,630.69	1.54					
408,586	CISCO SYSTEMS INC	USD	14,249,098.30	2.26					
215,459	CITIGROUP INC	USD	11,825,411.64	1.88					
213,127	CONOCOPHILLIPS	USD	10,274,667.50	1.63					
121,210	ELI LILLY & CO	USD	7,625,334.55	1.21					
109,002	EVERSOURCE ENERGY	USD	5,222,098.50	0.83					
125,782	EXXON MOBIL CORP	USD	7,630,682.62	1.21					
188,756	GAP INC/THE	USD	4,788,541.04	0.76					
1,073,347	GENERAL ELECTRIC CO	USD	11,764,619.72	1.87					
120,887	GILEAD SCIENCES INC	USD	7,410,392.27	1.18					
122,685	INTEL CORP	USD	5,195,296.01	0.83					
84,679	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	10,564,133.00	1.68					
136,655	LAS VEGAS SANDS CORP	USD	7,989,181.20	1.27					
536,391	MATTEL INC	USD	5,735,286.13	0.91					
79,277	MCDONALD'S CORP	USD	10,080,365.30	1.60					
172,121	MERCK & CO INC	USD	7,623,231.18	1.21					
275,309	METLIFE INC	USD	10,272,740.59	1.63					
204,203	MICROSOFT CORP	USD	15,154,374.77	2.41					
459,986	MOSAIC CO/THE	USD	9,081,156.30	1.44					
273,600	ORACLE CORP	USD	10,177,826.56	1.62					
357,961	PFIZER INC	USD	10,329,744.19	1.64					
121,400	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	9,811,895.76	1.56					
63,335	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	7,788,580.23	1.24					
110,579	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	7,128,270.21	1.13					
197,200	QUALCOMM INC	USD	8,884,703.01	1.41					
142,337	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	5,534,459.76	0.88					
142,900	WALMART INC	USD	10,337,694.03	1.64					
			272,391,016.95	43.27					
Francie									
160,325	BNP PARIBAS SA	EUR	9,646,755.25	1.53					
174,594	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	6,950,587.14	1.10					
288,054	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	12,345,994.44	1.97					
73,281	DANONE SA	EUR	4,816,760.13	0.77					
789,520	ENGIE SA	EUR	10,701,943.60	1.70					
368,269	ORANGE SA	EUR	5,076,588.17	0.81					
118,750	SANOFI	EUR	7,757,937.50	1.23					
223,006	TOTAL SA	EUR	10,287,266.78	1.63					
97,613	VINCI SA	EUR	7,799,278.70	1.24					
			75,383,111.71	11.98					
Velká Británie									
2,337,957	BARCLAYS PLC	GBP	5,506,811.00	0.87					
1,924,620	KINGFISHER PLC	GBP	6,421,174.32	1.02					
122,100	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	8,403,584.38	1.34					
389,348	ROYAL DUTCH SHELL PLC -A	EUR	10,039,338.18	1.59					
366,786	SSE PLC	GBP	5,338,349.71	0.85					
1,141,100	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	9,276,284.49	1.47					
5,613,420	VODAFONE GROUP PLC	GBP	12,435,552.42	1.98					
			57,421,094.50	9.12					
Japonsko									
86,900	CANON INC	JPY	2,566,749.96	0.41					
162,500	JAPAN AIRLINES CO LTD	JPY	5,347,028.14	0.85					
207,200	JAPAN TOBACCO INC	JPY	4,824,491.04	0.77					
1,800,200	mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	9,616,570.29	1.52					
44,600	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	4,957,997.49	0.79					
918,300	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	7,710,870.48	1.23					
288,500	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	9,851,593.19	1.56					
			44,875,300.59	7.13					
Itálie									
453,022	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	7,078,468.75	1.12					
358,649	ENI SPA	EUR	5,124,376.91	0.81					
603,965	UNICREDIT SPA	EUR	10,260,157.42	1.64					
			22,463,003.08	3.57					
Švýcarsko									
359,334	CREDIT SUISSE GROUP AG -REG	CHF	4,878,771.48	0.78					
54,642	ROCHE HOLDING AG -GENUSSCHEIN	CHF	10,165,591.76	1.61					
20,020	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	5,327,540.57	0.85					
			20,371,903.81	3.24					
Irsko									
57,300	ALLERGAN PLC	USD	7,840,807.42	1.25					
120,600	MEDTRONIC PLC	USD	7,866,432.49	1.25					
			15,707,239.91	2.50					
Kanada									
72,027	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	5,165,863.01	0.82					
454,082	SHAW COMMUNICATIONS INC -B	CAD	7,107,989.41	1.13					
67,530	TRANSCANADA CORP	CAD	2,269,194.25	0.36					
			14,543,046.67	2.31					
Španělsko									
176,463	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA	EUR	5,585,053.95	0.89					
998,892	TELEFONICA SA	EUR	8,019,104.98	1.27					
			13,604,158.93	2.16					
Singapur									
2,489,200	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	SGD	5,219,491.49	0.83					
163,100	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	2,790,777.11	0.44					
			8,010,268.60	1.27					
Panama									
144,300	CARNIVAL CORP	USD	7,694,592.02	1.22					
			7,694,592.02	1.22					
Curacao									
142,933	SCHLUMBERGER LTD	USD	7,528,722.80	1.20					
			7,528,722.80	1.20					
Jersey									
1,794,400	GLENCORE PLC	GBP	7,241,369.10	1.15					
			7,241,369.10	1.15					
Švédsko									
987,070	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON -B	SEK	5,071,555.54	0.81					
			5,071,555.54	0.81					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Lucembursko				
193,281	ARCELORMITTAL	EUR	4,967,321.70	0.79
			4,967,321.70	0.79
Bermudy				
79,994	BUNGE LTD	USD	4,809,331.51	0.76
			4,809,331.51	0.76
Německo				
400,038	DEUTSCHE BANK AG -REG	EUR	4,530,830.39	0.72
			4,530,830.39	0.72
			586,613,867.81	93.20
Portfolio cenných papírů celkem			586,613,867.81	93.20

Finanční deriváty k 31/03/2018

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR	
Měnové forwardy					
105,800,000.00	USD	85,316,945.60 EUR	10/05/2018	85,316,945.60	482,305.24
1,463,480,465.62	CZK	57,579,534.56 EUR	10/04/2018	57,579,534.56	64,297.80
300,301.08	EUR	476,097.33 AUD	10/04/2018	300,301.08	3,513.38
425,957.20	AUD	311,082.62 CHF	10/04/2018	272,138.80	1,372.54
70,751.95	GBP	128,247.53 AUD	10/04/2018	80,265.06	739.37
3,742,392.00	JPY	45,305.04 AUD	10/04/2018	28,511.48	369.52
153,101.98	PLN	57,970.02 AUD	10/04/2018	36,399.95	188.82
91,951.15	AUD	589,145.71 SEK	10/04/2018	58,734.62	119.79
67,817.81	CZK	4,249.30 AUD	10/04/2018	2,668.67	22.30
803.69	SGD	778.80 AUD	10/04/2018	495.95	12.70
8.23	AUD	38.84 DKK	10/04/2018	5.26	(0.08)
50,766.02	HUF	261.38 AUD	10/04/2018	162.31	(0.34)
260.28	AUD	50,766.23 HUF	10/04/2018	162.15	(0.35)
4,716.35	AUD	75,490.15 CZK	10/04/2018	2,972.54	(33.36)
55,266.99	SEK	8,669.38 AUD	10/04/2018	5,430.54	(38.39)
45,931.97	AUD	121,347.11 PLN	10/04/2018	28,879.09	(158.69)
40,829.03	CHF	55,939.90 AUD	10/04/2018	35,069.98	(201.21)
241,556.95	AUD	239,831.40 CAD	10/04/2018	154,327.88	(623.98)
129,911.58	AUD	133,381.09 SGD	10/04/2018	82,997.19	(1,696.37)
2,138,027.09	EUR	54,389,277.80 CZK	10/04/2018	2,138,027.09	(4,267.59)
767,501.15	AUD	63,276,758.00 JPY	10/04/2018	490,337.34	(5,326.07)
1,089,497.71	AUD	611,856.88 GBP	10/04/2018	696,088.21	(18,597.37)
1,942,673.29	AUD	1,229,874.59 EUR	10/04/2018	1,229,874.59	(18,858.48)
10,063,807.35	EUR	42,503,114.32 PLN	10/04/2018	10,063,807.35	(20,748.26)
6,228,445.67	AUD	4,818,136.75 USD	10/04/2018	3,979,275.37	(33,103.46)
6,442,542.43	EUR	8,000,000.00 USD	10/05/2018	6,442,542.43	(45,113.59)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR	
522,157,785.48	PLN	124,463,006.80 EUR	10/04/2018	124,463,006.80	(572,574.12)
				293,488,961.89	(168,400.25)
Finanční deriváty celkem				(168,400.25)	

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	586,613,867.81	93.20
Finanční deriváty celkem	(168,400.25)	(0.03)
Hotovost v bance	41,501,599.23	6.59
Ostatní aktiva a pasiva	1,480,116.00	0.24
Čistá aktiva celkem	629,427,182.79	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	EUR	2,604,294,641.92	Distribution I Hedged (iii) (PLN)	31/03/2018	PLN	20,306.47
	30/09/2017	EUR	3,081,171,419.87		30/09/2017	PLN	21,403.60
	30/09/2016	EUR	3,755,894,324.71		30/09/2016	PLN	20,872.55
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Distribution I (M) (USD)	31/03/2018	USD	-
	31/03/2018	USD	7,123.00		30/09/2017	USD	5,189.76
	30/09/2017	USD	7,066.40		30/09/2016	USD	-
Capitalisation I (USD)	31/03/2018	USD	7,123.00	Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	EUR	4,593.09
	30/09/2017	USD	7,066.40		30/09/2017	EUR	4,746.36
	30/09/2016	USD	6,512.14		30/09/2016	EUR	4,731.38
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	EUR	553.06	Distribution I (Q) Hedged (iii) (JPY)	31/03/2018	JPY	9,817.00
	30/09/2017	EUR	560.12		30/09/2017	JPY	10,031.00
	30/09/2016	EUR	530.65		30/09/2016	JPY	-
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	31/03/2018	PLN	38,324.38	Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	EUR	226.26
	30/09/2017	PLN	38,418.21		30/09/2017	EUR	233.82
	30/09/2016	PLN	35,699.38		30/09/2016	EUR	233.17
Capitalisation I Hedged (iii) (USD)	31/03/2018	USD	-	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	EUR	808.35
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	EUR	859.19
	30/09/2016	USD	5,670.54		30/09/2016	EUR	861.90
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	EUR	531.01	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	EUR	809.18
	30/09/2017	EUR	537.83		30/09/2017	EUR	-
	30/09/2016	EUR	509.51		30/09/2016	EUR	-
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	EUR	520.71	Distribution X (M) (USD)	31/03/2018	USD	83.55
	30/09/2017	EUR	528.59		30/09/2017	USD	86.67
	30/09/2016	EUR	503.44		30/09/2016	USD	87.37
Capitalisation P Hedged (iii) (USD)	31/03/2018	USD	286.19	Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	31/03/2018	AUD	207.50
	30/09/2017	USD	287.19		30/09/2017	AUD	217.80
	30/09/2016	USD	268.50		30/09/2016	AUD	222.69
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	EUR	245.57	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	EUR	851.50
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	EUR	899.44
	30/09/2016	EUR	-		30/09/2016	EUR	924.89
Capitalisation X (HUF)	31/03/2018	HUF	79,904.10	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	31/03/2018	USD	212.14
	30/09/2017	HUF	82,442.94		30/09/2017	USD	222.29
	30/09/2016	HUF	80,245.82		30/09/2016	USD	226.37
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	USD	377.36	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2018	USD	190.77
	30/09/2017	USD	376.09		30/09/2017	USD	198.97
	30/09/2016	USD	349.74		30/09/2016	USD	202.69
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	EUR	489.77	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	31/03/2018	AUD	192.31
	30/09/2017	EUR	498.25		30/09/2017	AUD	202.98
	30/09/2016	EUR	476.52		30/09/2016	AUD	209.71
Capitalisation Y (USD)	31/03/2018	USD	301.12	Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	EUR	197.12
	30/09/2017	USD	301.59		30/09/2017	EUR	209.16
	30/09/2016	USD	283.26		30/09/2016	EUR	217.62
Capitalisation Y Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	EUR	296.44				
	30/09/2017	EUR	303.14				
	30/09/2016	EUR	293.24				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu. Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců. Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	31/03/2018	USD	204.45	Počet akcií	Capitalisation Y (USD)	31/03/2018	1,260
	30/09/2017	USD	215.37			30/09/2017	2,946
	30/09/2016	USD	221.50			30/09/2016	38,544
Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	EUR	4,722.38	Capitalisation Y Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	171	
	30/09/2017	EUR	5,006.39		30/09/2017	171	
	30/09/2016	EUR	4,983.36		30/09/2016	837	
Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	EUR	4,759.57	Distribution I Hedged (iii) (PLN)	31/03/2018	7,174	
	30/09/2017	EUR	5,047.58		30/09/2017	5,291	
	30/09/2016	EUR	5,020.22		30/09/2016	7,943	
Počet akcií				Distribution I (M) (USD)	31/03/2018	-	
Capitalisation I (USD)	31/03/2018		4,927	30/09/2017	5,574		
	30/09/2017		8,896	30/09/2016	-		
	30/09/2016		480	Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	80,532	
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018		33,646	30/09/2017	80,596		
	30/09/2017		53,080	30/09/2016	84,421		
	30/09/2016		208,665	Distribution I (Q) Hedged (iii) (JPY)	31/03/2018	21,950	
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	31/03/2018		13,248	30/09/2017	3,350		
	30/09/2017		15,252	30/09/2016	-		
	30/09/2016		14,634	Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	2,235	
Capitalisation I Hedged (iii) (USD)	31/03/2018		-	30/09/2017	1,850		
	30/09/2017		-	30/09/2016	2,244		
	30/09/2016		46	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	67,331	
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018		18,555	30/09/2017	76,636		
	30/09/2017		19,028	30/09/2016	81,600		
	30/09/2016		22,018	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	4,415	
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018		26,492	30/09/2017	-		
	30/09/2017		29,733	30/09/2016	-		
	30/09/2016		46,902	Distribution X (M) (USD)	31/03/2018	13,430,236	
Capitalisation P Hedged (iii) (USD)	31/03/2018		80	30/09/2017	15,203,692		
	30/09/2017		732	30/09/2016	14,472,576		
	30/09/2016		777	Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	31/03/2018	3,613,668	
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018		1,471	30/09/2017	4,009,062		
	30/09/2017		-	30/09/2016	3,928,790		
	30/09/2016		-	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	53,372	
Capitalisation X (HUF)	31/03/2018		2,836	30/09/2017	63,032		
	30/09/2017		2,971	30/09/2016	66,099		
	30/09/2016		2,786	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	31/03/2018	193,281	
Capitalisation X (USD)	31/03/2018		26,528	30/09/2017	209,143		
	30/09/2017		34,337	30/09/2016	105,604		
	30/09/2016		63,764	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2018	152,903	
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018		23,014	30/09/2017	276,693		
	30/09/2017		22,045	30/09/2016	2,544,347		
	30/09/2016		19,468				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Počet akcií

Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	31/03/2018	199,539	Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02/03/2018	AUD	1.51	
	30/09/2017	333,188		Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02/02/2018	AUD	1.51
	30/09/2016	1,507,128					
Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	12,907	Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	03/01/2018	AUD	1.51	
	30/09/2017	17,695		Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	04/12/2017	AUD	1.51
	30/09/2016	53,195					
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	31/03/2018	62,936	Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02/11/2017	AUD	1.51	
	30/09/2017	75,353		Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	03/10/2017	AUD	1.51
	30/09/2016	185,122					
Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	8,574	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02/03/2018	EUR	5.50	
	30/09/2017	7,276		Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02/02/2018	EUR	5.50
	30/09/2016	69,231					
Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	77,211	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	03/01/2018	EUR	5.50	
	30/09/2017	74,746		Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	04/12/2017	EUR	5.50
	30/09/2016	13,251					

Dividendy

Distribution I Hedged (iii) (PLN)	14/12/2017	PLN	1,049.70	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	03/01/2018	EUR	5.50
Distribution I (M) (USD)	02/11/2017	USD	22.11	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	04/12/2017	EUR	5.50
Distribution I (M) (USD)	03/10/2017	USD	22.11	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02/11/2017	EUR	5.50
Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	13/02/2018	EUR	45.20	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	03/10/2017	EUR	5.50
Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	13/11/2017	EUR	47.05	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02/03/2018	USD	1.49
Distribution I (Q) Hedged (iii) (JPY)	13/02/2018	JPY	97.00	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02/02/2018	USD	1.49
Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	13/02/2018	EUR	2.25	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	03/01/2018	USD	1.49
Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	13/11/2017	EUR	2.35	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	04/12/2017	USD	1.49
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	14/12/2017	EUR	38.55	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02/11/2017	USD	1.49
Distribution X (M) (USD)	02/03/2018	USD	0.57	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	03/10/2017	USD	1.49
Distribution X (M) (USD)	02/02/2018	USD	0.57	Distribution Y (M) (USD)	02/03/2018	USD	1.32
Distribution X (M) (USD)	03/01/2018	USD	0.57	Distribution Y (M) (USD)	02/02/2018	USD	1.32
Distribution X (M) (USD)	04/12/2017	USD	0.57	Distribution Y (M) (USD)	03/01/2018	USD	1.32
Distribution X (M) (USD)	02/11/2017	USD	0.57				
Distribution X (M) (USD)	03/10/2017	USD	0.57				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Distribution Y (M) (USD)	04/12/2017	USD	1.32	Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	14/12/2017	EUR	245.55
Distribution Y (M) (USD)	02/11/2017	USD	1.32	Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	14/12/2017	EUR	247.60
Distribution Y (M) (USD)	03/10/2017	USD	1.32				
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02/03/2018	AUD	1.42				
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02/02/2018	AUD	1.42				
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	03/01/2018	AUD	1.42				
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	04/12/2017	AUD	1.42				
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02/11/2017	AUD	1.42				
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	03/10/2017	AUD	1.42				
Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	02/03/2018	EUR	1.28				
Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	02/02/2018	EUR	1.28				
Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	03/01/2018	EUR	1.28				
Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	04/12/2017	EUR	1.28				
Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	02/11/2017	EUR	1.28				
Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	03/10/2017	EUR	1.28				
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02/03/2018	USD	1.45				
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02/02/2018	USD	1.45				
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	03/01/2018	USD	1.45				
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	04/12/2017	USD	1.45				
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02/11/2017	USD	1.45				
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	03/10/2017	USD	1.45				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu. Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců. Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Poplatek za správu v %*				
			Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018 0.10%
Capitalisation I (USD)	31/03/2018	0.89%	Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018 0.02%
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	0.92%	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018 59.95%
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	31/03/2018	0.92%		
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	0.84%		
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	1.33%		
Capitalisation P Hedged (iii) (USD)	31/03/2018	1.33%		
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	0.92%		
Capitalisation X (HUF)	31/03/2018	1.81%		
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	1.80%		
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	1.83%		
Capitalisation Y (USD)	31/03/2018	2.79%		
Capitalisation Y Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	2.82%		
Distribution I Hedged (iii) (PLN)	31/03/2018	0.92%		
Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	0.92%		
Distribution I (Q) Hedged (iii) (JPY)	31/03/2018	0.92%		
Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	0.84%		
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	1.33%		
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	0.92%		
Distribution X (M) (USD)	31/03/2018	1.81%		
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	31/03/2018	1.83%		
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	1.83%		
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	31/03/2018	1.83%		
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2018	2.80%		
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	31/03/2018	2.82%		
Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	2.82%		
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	31/03/2018	2.82%		

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Obižníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		2,571,382,691.61
Akcie		7,824,980.86
Subjekty kolektivního investování		248,207,861.75
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		2,315,349,849.00
Finanční deriváty celkem		876,217.20
Úrokové swapy		763,370.53
Měnové forwardy		112,846.67
Hotovost v bance		72,261,977.67
Marginální vklady		1,621,957.95
Ostatní aktiva	4,14	52,887,018.70
Aktiva celkem		2,699,029,863.13
Běžná pasiva	4,14	(93,825,413.20)
Finanční deriváty celkem		(909,808.01)
Futures		(909,808.01)
Pasiva celkem		(94,735,221.21)
Čistá aktiva na konci období		2,604,294,641.92

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Velká Británie				
12,089,000	ALGECO GLOBAL FINANCE PLC 6.500% 15/02/2023	EUR	12,118,255.38	0.47
10,467,000	CEVA GROUP PLC 7.000% 01/03/2021	USD	8,383,132.09	0.32
13,000,000	ENQUEST PLC 7.000% 15/04/2022 EMTN	USD	9,434,077.33	0.36
2,330,000	KCA DEUTAG UK FINANCE PLC 9.625% 01/04/2023	USD	1,906,380.86	0.07
15,233,000	OTE PLC 3.500% 09/07/2020	EUR	15,995,259.32	0.62
1,605,000	SENSATA TECHNOLOGIES UK FINANCING CO PLC 6.250% 15/02/2026	USD	1,371,528.84	0.05
5,798,000	TESCO PLC 6.150% 15/11/2037	USD	4,983,088.35	0.19
			54,191,722.17	2.08
Irsko				
4,580,000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC 4.125% 15/05/2023	EUR	4,785,348.88	0.18
2,775,000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC 4.625% 15/05/2023	USD	2,264,834.13	0.09
25,510,000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 5.500% 15/09/2024	GBP	28,513,813.99	1.10
2,750,000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 5.750% 15/04/2023	GBP	3,150,525.46	0.12
			38,714,522.46	1.49
Jersey				
14,056,000	LINCOLN FINANCE LTD 6.875% 15/04/2021	EUR	14,534,606.80	0.56
16,000,000	MERCURY BOND CO PLC 8.250% 30/05/2021	EUR	16,663,808.00	0.64
			31,198,414.80	1.20
Francie				
12,800,000	ORANO SA 3.125% 20/03/2023 EMTN	EUR	13,088,921.60	0.51
10,440,000	VERALLIA PACKAGING SASU 5.125% 01/08/2022	EUR	10,796,734.80	0.41
			23,885,656.40	0.92
Finsko				
11,584,000	NOKIA OYJ 3.375% 12/06/2022	USD	9,077,971.59	0.35
9,985,000	NOKIA OYJ 4.375% 12/06/2027	USD	7,621,595.11	0.29
			16,699,566.70	0.64
Španělsko				
8,720,000	CAMPOFRIO FOOD GROUP SA 3.375% 15/03/2022	EUR	8,860,740.81	0.34
			8,860,740.81	0.34
Bermudy				
8,200,000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	8,813,360.25	0.34
			8,813,360.25	0.34
Kajmanské ostrovy				
10,588,000	SHELF DRILLING HOLDINGS LTD 8.250% 15/02/2025	USD	8,630,702.93	0.33
			8,630,702.93	0.33
Jižní Afrika				
13,383,656	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 3.000% 31/12/2022	USD	379,793.94	0.01
18,254,193	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 8.000% 31/12/2022	EUR	912,709.64	0.04
			1,292,503.58	0.05
			2,312,230,186.55	88.79

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Akcie				
Jižní Afrika				
176,579,086	HOLDCO 2 ORDINARY A SHARES	USD	0.00	0.00
28,878,638	HOLDCO 2 ORDINARY B SHARES	USD	0.00	0.00
			0.00	0.00
			0.00	0.00
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Spojené státy americké				
29,268,000	QUIKSILVER INC / QS WHOLESALE INC 10.000% 01/08/2020 -DEFAULTED	USD	1,665,861.69	0.06
			1,665,861.69	0.06
Jižní Afrika				
3,837,951	K2016470260 SOUTH AFRICA LTD 25.000% 31/12/2022	USD	1,237,905.90	0.05
			1,237,905.90	0.05
Španělsko				
23,142,873	GRUPO ISOLUX CORSAN SA 3.000% 30/12/2021 -DEFAULTED	EUR	215,691.58	0.01
			215,691.58	0.01
Bermudy				
2,500,000	HANG FUNG GOLD TECHNOLOGY LTD 9.250% 17/10/2014 -DEFAULTED	USD	203.28	0.00
			203.28	0.00
			3,119,662.45	0.12
Subjekty kolektivního investování				
Otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
2,800	NN (L) ABSOLUTE RETURN BOND - Z CAP EUR	EUR	14,404,068.00	0.55
14,303	NN (L) ASIAN HIGH YIELD - I CAP USD	USD	71,928,234.59	2.76
4,000	NN (L) EUROPEAN HIGH YIELD - Z CAP EUR	EUR	31,938,760.00	1.23
48,891	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	49,125,318.09	1.89
20,000	NN (L) US HIGH YIELD - Z CAP USD	USD	80,811,481.07	3.10
			248,207,861.75	9.53
			248,207,861.75	9.53
Portfolio cenných papírů celkem			2,571,382,691.61	98.74

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 31/03/2018

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR	
Úrokový swap						
Floating	2.295	04/05/2027	USD	25,000,000.00	763,370.53	
					763,370.53	
K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR		
Měnové forwardy						
680,577,379.37	EUR	831,283,081.34	USD	10/04/2018	680,577,379.37	4,981,898.59
69,301,198.00	GBP	78,225,464.01	EUR	04/04/2018	78,225,464.01	819,170.91
130,985,042.26	USD	105,871,624.38	EUR	04/04/2018	105,871,624.38	625,907.82
177,129,760.74	EUR	217,122,089.00	USD	04/04/2018	177,129,760.74	598,408.27
492,299,700.69	PLN	143,328,287.10	USD	10/04/2018	117,577,322.19	321,196.36
19,570,980.52	EUR	30,955,576.49	AUD	10/04/2018	19,570,980.52	274,013.82
24,492,846.67	USD	31,622,494.04	AUD	10/04/2018	19,890,420.20	192,974.65
1,941,349.41	GBP	3,489,695.70	AUD	10/04/2018	2,188,747.29	38,530.30
1,702,499.28	EUR	1,965,630.09	CHF	10/04/2018	1,702,499.28	33,364.32
2,537,761.84	GBP	2,862,311.70	EUR	10/04/2018	2,862,311.70	31,762.80
8,505,022.98	USD	29,009,995.27	PLN	10/04/2018	6,913,997.43	29,058.58
1,045,673.48	EUR	10,550,498.30	SEK	10/04/2018	1,045,673.48	21,322.04
6,146,286.65	EUR	25,817,128.55	PLN	10/04/2018	6,146,286.65	20,752.73
690,195.11	GBP	3,280,615.75	PLN	10/04/2018	779,195.29	8,722.00
151,152,630.00	JPY	1,416,312.33	USD	10/04/2018	1,159,395.03	4,545.79
1,224,292.45	PLN	336,929.46	CHF	10/04/2018	292,401.22	4,376.20
756,793.11	PLN	1,818,258.57	SEK	10/04/2018	180,549.35	3,026.15
893,549.23	AUD	5,710,226.62	SEK	10/04/2018	567,496.72	2,609.40
1,456,700.02	AUD	1,066,793.87	CHF	10/04/2018	926,577.66	2,193.02
99,217.56	USD	93,765.43	CHF	10/04/2018	81,450.98	1,013.64
61,039.18	USD	503,854.66	SEK	10/04/2018	50,059.43	687.99
33,730.08	EUR	4,380,660.00	JPY	10/04/2018	33,730.08	238.75
33,120,368.86	USD	26,917,213.68	EUR	10/04/2018	26,917,213.68	177.07
387,745.00	JPY	3,433.32	CHF	10/04/2018	2,974.25	48.98
237,893.00	JPY	18,413.61	SEK	10/04/2018	1,824.56	30.98
42,476.95	CHF	57,832.47	AUD	10/04/2018	36,282.66	18.36
1,426.32	GBP	210,590.00	JPY	10/04/2018	1,614.62	16.56
76.93	CHF	8,587.00	JPY	10/04/2018	65.46	(0.32)
9,236.19	SEK	1,123.24	USD	10/04/2018	906.39	(16.12)
3,345.97	CHF	3,560.70	USD	10/04/2018	2,870.67	(52.56)
105,238.71	SEK	16,485.64	AUD	10/04/2018	10,329.78	(59.09)
65,953.00	SEK	27,304.76	PLN	10/04/2018	6,479.23	(75.10)
84,298.49	SEK	8,293.97	EUR	10/04/2018	8,293.97	(109.41)
19,844.63	CHF	71,626.87	PLN	10/04/2018	17,015.21	(143.37)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR		
40,331.54	CHF	34,455.85	EUR	10/04/2018	34,455.85	(207.90)
77,894.89	GBP	109,823.01	USD	10/04/2018	88,453.12	(423.05)
9,566,109.00	JPY	65,193.88	GBP	10/04/2018	73,373.27	(1,211.89)
59,218,593.00	JPY	454,085.94	EUR	10/04/2018	454,085.94	(1,343.76)
819,780.75	EUR	731,048.50	GBP	04/04/2018	819,780.75	(14,049.88)
2,420,307.94	USD	1,760,697.74	GBP	10/04/2018	1,987,361.29	(40,888.88)
26,090,813.00	SEK	2,580,055.32	EUR	04/04/2018	2,580,055.32	(46,902.49)
5,461,818.00	CHF	4,735,573.73	EUR	04/04/2018	4,735,573.73	(97,851.20)
31,318,514.25	PLN	6,633,105.82	GBP	10/04/2018	7,479,888.85	(133,595.17)
190,240,168.17	PLN	45,339,211.80	EUR	10/04/2018	45,339,211.80	(201,635.76)
43,266,647.38	EUR	38,443,774.62	GBP	10/04/2018	43,266,647.38	(574,798.35)
37,274,110.40	AUD	21,007,037.68	GBP	10/04/2018	23,709,313.83	(720,726.26)
229,825,558.50	AUD	145,639,783.26	EUR	10/04/2018	145,639,783.26	(2,372,021.72)
591,098,489.48	AUD	457,939,368.36	USD	10/04/2018	375,985,890.54	(3,697,107.13)
				1,902,973,068.41	112,846.67	

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Úrokové futures				
(300)	EURO-BUND FUTURE 07/06/2018	EUR	47,829,000.00	(866,662.50)
(15)	US ULTRA BOND (CBT) 20/06/2018	USD	1,957,174.66	(43,145.51)
			49,786,174.66	(909,808.01)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR
Opční list			
54,990	GRUPO ISOLUX CORSAN SA 30/12/2021	EUR	0.00
			0.00

Finanční deriváty celkem (33,590.81)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	2,571,382,691.61	98.74
Finanční deriváty celkem	(33,590.81)	0.00
Hotovost v bance	72,261,977.67	2.77
Ostatní aktiva a pasiva	(39,316,436.55)	(1.51)
Čistá aktiva celkem	2,604,294,641.92	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Inflation Linked Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	EUR	180,636,209.92	Počet akcií				
	30/09/2017	EUR	183,849,606.17					
	30/09/2016	EUR	202,584,754.38		Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	9,394	
Čistá hodnota aktiv na akcii**					30/09/2017	11,227		
					30/09/2016	13,503		
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	EUR	6,588.27	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	1,223		
	30/09/2017	EUR	6,534.13		30/09/2017	-		
	30/09/2016	EUR	6,826.41		30/09/2016	-		
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	EUR	314.92	Dividendy				
	30/09/2017	EUR	312.30		Distribution P Hedged (iii) (EUR)	14/12/2017	EUR	0.59
	30/09/2016	EUR	326.79					
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	EUR	310.27	Poplatek za správu v %*				
	30/09/2017	EUR	308.30		Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	0.51%	
	30/09/2016	EUR	323.68		Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	0.57%	
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	EUR	310.53	Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	0.87%		
	30/09/2017	EUR	-	Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	0.58%		
	30/09/2016	EUR	-	Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	0.97%		
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	EUR	308.30	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	0.87%		
	30/09/2017	EUR	306.36	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	0.58%		
	30/09/2016	EUR	321.64					
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	EUR	1,094.23	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018	(13.46%)		
	30/09/2017	EUR	1,087.71					
	30/09/2016	EUR	1,140.71					
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018	EUR	1,094.98					
	30/09/2017	EUR	-					
	30/09/2016	EUR	-					
Počet akcií								
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018		5,717					
	30/09/2017		5,924					
	30/09/2016		7,699					
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018		384,455					
	30/09/2017		389,340					
	30/09/2016		365,684					
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018		18,814					
	30/09/2017		23,831					
	30/09/2016		40,739					
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018		2,862					
	30/09/2017		-					
	30/09/2016		-					
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31/03/2018		11,541					
	30/09/2017		13,039					
	30/09/2016		6,031					

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu. Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců. Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Global Inflation Linked Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		172,344,611.34
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		172,344,611.34
Finanční deriváty celkem		402,774.79
Úrokové swapy		120,760.16
Měnové forwardy		282,014.63
Hotovost v bance		6,143,750.55
Marginální vklady		1,872,217.76
Ostatní aktiva	4,14	482,866.87
Aktiva celkem		181,246,221.31
Běžná pasiva	4,14	(542,942.09)
Finanční deriváty celkem		(67,069.30)
Futures		(67,069.30)
Pasiva celkem		(610,011.39)
Čistá aktiva na konci období		180,636,209.92

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Inflation Linked Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					2,252,608	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.875% 15/04/2029	USD	2,437,760.57	1.35
								74,267,956.29	41.11
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					Velká Británie				
Spojené státy americké					236,032	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 10/08/2048	GBP	455,387.09	0.25
3,592,026	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/01/2022	USD	2,889,641.18	1.60	1,295,636	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2024	GBP	1,662,576.92	0.92
3,385,818	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/01/2023	USD	2,707,192.15	1.50	868,910	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2026	GBP	1,147,551.53	0.64
207,333	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/04/2019	USD	168,457.98	0.09	1,254,338	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2029	GBP	1,741,013.69	0.96
4,530,123	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/04/2020	USD	3,669,132.74	2.02	1,320,672	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2044	GBP	2,382,914.17	1.32
3,785,868	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/04/2021	USD	3,052,102.24	1.69	1,033,168	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2046	GBP	1,917,352.34	1.06
1,005,960	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/04/2022	USD	806,423.75	0.45	856,408	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2058	GBP	1,956,623.20	1.08
3,183,998	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2022	USD	2,563,040.43	1.42	1,003,640	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2068	GBP	2,798,922.36	1.55
3,471,352	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2024	USD	2,757,645.15	1.53	2,465,014	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/11/2019	GBP	2,942,825.75	1.63
3,106,346	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2026	USD	2,427,425.80	1.34	613,370	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/11/2036	GBP	977,741.70	0.54
3,139,500	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.250% 15/01/2025	USD	2,496,536.22	1.38	387,613	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/11/2056	GBP	862,592.54	0.48
3,303,048	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/01/2027	USD	2,617,436.99	1.45	572,276	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/11/2065	GBP	1,512,761.95	0.84
3,341,219	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/07/2023	USD	2,707,985.97	1.50	1,037,637	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.250% 22/03/2052	GBP	2,212,786.10	1.22
3,589,285	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/07/2025	USD	2,881,596.35	1.60	1,040,432	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.375% 22/03/2062	GBP	2,757,793.60	1.53
1,732,709	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/07/2027	USD	1,374,436.72	0.76	1,171,059	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.500% 22/03/2050	GBP	2,547,965.80	1.41
3,096,605	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/01/2024	USD	2,531,266.77	1.40	1,278,514	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.625% 22/03/2040	GBP	2,361,237.54	1.31
3,619,765	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/01/2026	USD	2,942,821.86	1.63	1,169,136	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.625% 22/11/2042	GBP	2,281,164.41	1.26
1,821,989	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/02/2043	USD	1,396,618.24	0.77	1,164,710	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.750% 22/03/2034	GBP	1,923,216.27	1.06
2,991,347	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/07/2021	USD	2,461,816.60	1.36	1,142,433	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.750% 22/11/2047	GBP	2,495,324.82	1.38
1,915,275	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.750% 15/02/2042	USD	1,516,573.33	0.84	1,344,230	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.125% 22/11/2037	GBP	2,543,378.78	1.41
1,752,579	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.750% 15/02/2045	USD	1,373,970.06	0.76	1,531,699	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.250% 22/11/2027	GBP	2,292,685.17	1.27
1,016,552	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.875% 15/02/2047	USD	820,510.26	0.45	978,755	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.250% 22/11/2032	GBP	1,666,735.90	0.92
1,688,405	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.000% 15/02/2046	USD	1,406,032.52	0.78	1,091,360	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.250% 22/11/2055	GBP	3,126,750.48	1.74
3,071,807	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.125% 15/01/2021	USD	2,554,828.75	1.41	1,566,149	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.875% 22/11/2022	GBP	2,125,977.53	1.18
2,939,031	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.250% 15/07/2020	USD	2,453,388.49	1.36	702,000	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 2.000% 26/01/2035	GBP	2,151,981.60	1.19
4,733,930	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.375% 15/01/2020	USD	3,931,950.55	2.17	470,000	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 2.500% 17/07/2024	GBP	1,926,506.97	1.07
1,994,138	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.375% 15/02/2044	USD	1,802,991.51	1.00	366,000	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 4.125% 22/07/2030	GBP	1,507,034.59	0.83
34,484	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.375% 15/07/2018	USD	28,321.00	0.02				54,278,802.80	30.05
1,548,047	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.750% 15/01/2028	USD	1,383,868.15	0.77	Francie				
1,871,886	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.000% 15/01/2026	USD	1,680,693.15	0.93	783,852	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 01/03/2025	EUR	844,299.85	0.47
115,448	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.125% 15/01/2019	USD	95,520.46	0.05	489,765	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 25/07/2021	EUR	516,505.66	0.29
1,190,368	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.125% 15/02/2040	USD	1,221,621.41	0.68	1,000,310	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 25/07/2047	EUR	1,098,220.87	0.61
2,075,944	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.125% 15/02/2041	USD	2,142,973.54	1.19	989,290	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.250% 25/07/2024	EUR	1,089,033.73	0.60
2,572,081	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.375% 15/01/2025	USD	2,341,950.26	1.30	1,400,262	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.100% 25/07/2022	EUR	1,572,830.25	0.87
1,415,935	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.375% 15/01/2027	USD	1,319,024.62	0.73	20,599	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.300% 25/07/2019	EUR	21,494.14	0.01
1,142,935	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.500% 15/01/2029	USD	1,100,813.37	0.61	540,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2066	EUR	547,192.81	0.30
553,824	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.375% 15/04/2032	USD	606,107.46	0.34	1,247,818	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.800% 25/07/2040	EUR	1,875,120.51	1.04
1,532,500	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.625% 15/04/2028	USD	1,597,479.69	0.88	1,298,075	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.850% 25/07/2027	EUR	1,649,437.53	0.91
					1,351,364	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.100% 25/07/2023	EUR	1,599,258.57	0.89

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Inflation Linked Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
599,033	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.250% 25/07/2020	EUR	661,785.98	0.37	740,525	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 0.550% 30/11/2019	EUR	772,716.13	0.43
417,342	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.150% 25/07/2032	EUR	651,503.79	0.36	363,985	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 0.650% 30/11/2027	EUR	397,621.07	0.22
683,708	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.400% 25/07/2029	EUR	1,015,930.52	0.56	592,617	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 1.000% 30/11/2030	EUR	666,506.52	0.37
			13,142,614.21	7.28	1,110,280	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 1.800% 30/11/2024	EUR	1,312,440.17	0.72
	Itálie							3,542,842.65	1.96
918,331	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.100% 15/05/2022	EUR	954,483.56	0.53		Austrálie			
825,872	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.250% 15/09/2032	EUR	878,281.94	0.49	279,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.000% 21/08/2035	AUD	223,266.04	0.12
182,356	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.300% 15/05/2028	EUR	196,488.81	0.11	264,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.500% 20/09/2030	AUD	233,677.00	0.13
10,256	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.700% 15/09/2018	EUR	10,493.61	0.01	543,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.000% 20/09/2025	AUD	477,461.19	0.26
1,265,018	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.100% 15/09/2021	EUR	1,412,969.51	0.78	690,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 4.000% 20/08/2020	AUD	788,347.35	0.44
101,068	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.350% 15/09/2019	EUR	107,769.22	0.06				1,722,751.58	0.95
1,029,665	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.350% 15/09/2024	EUR	1,201,309.81	0.67		Švédsko			
1,292,749	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.350% 15/09/2035	EUR	1,619,359.27	0.90	5,200,000	SWEDEN INFLATION LINKED BOND 1.000% 01/06/2025	SEK	623,141.84	0.34
788,059	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.550% 15/09/2041	EUR	1,009,868.85	0.56	3,505,000	SWEDEN INFLATION LINKED BOND 3.500% 01/12/2028	SEK	656,423.95	0.37
1,675,872	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.600% 15/09/2023	EUR	1,966,970.95	1.08				1,279,565.79	0.71
1,022,029	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.100% 15/09/2026	EUR	1,273,141.53	0.70		Nový Zéland			
			10,631,137.06	5.89	540,000	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 2.000% 20/09/2025	NZD	349,876.59	0.19
	Japonsko				597,000	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 3.000% 20/09/2030	NZD	420,544.88	0.24
85,345,100	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2025	JPY	686,834.82	0.38				770,421.47	0.43
100,309,000	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2026	JPY	811,094.94	0.45				172,344,611.34	95.41
35,210,350	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2027	JPY	285,921.03	0.16					
296,868,435	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/09/2023	JPY	2,372,095.78	1.31					
89,188,680	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/09/2024	JPY	718,387.47	0.40					
			4,874,334.04	2.70					
	Německo							172,344,611.34	95.41
1,155,429	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2023	EUR	1,246,699.80	0.68					
1,093,904	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2026	EUR	1,205,243.52	0.67					
412,008	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2046	EUR	485,919.76	0.27					
656,032	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.500% 15/04/2030	EUR	760,788.50	0.42					
466,763	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 1.750% 15/04/2020	EUR	500,972.78	0.28					
			4,199,624.36	2.32					
	Kanada								
561,878	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 1.250% 01/12/2047	CAD	422,157.23	0.23					
877,238	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 1.500% 01/12/2044	CAD	682,643.54	0.37					
523,399	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 2.000% 01/12/2041	CAD	435,888.28	0.24					
577,995	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 3.000% 01/12/2036	CAD	525,665.03	0.29					
709,070	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.000% 01/12/2031	CAD	659,867.80	0.37					
538,992	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.250% 01/12/2021	CAD	390,242.67	0.22					
616,319	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.250% 01/12/2026	CAD	518,096.54	0.29					
			3,634,561.09	2.01					
	Španělsko								
367,314	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 0.300% 30/11/2021	EUR	393,558.76	0.22					

Portfolio cenných papírů celkem

172,344,611.34 95.41

Finanční deriváty k 31/03/2018

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR	
			Úrokové swapy			
	Floating	2.406	30/04/2028	USD	16,880,000.00	454,397.77
	Floating	1.965	30/04/2020	USD	16,520,000.00	164,164.36
	Floating	2.660	24/07/2025	USD	10,400,000.00	49,661.24
	1.100	Floating	24/07/2028	EUR	5,271,429.00	37,576.70
	Floating	2.660	24/07/2025	USD	7,400,000.00	35,335.88
	1.100	Floating	24/07/2028	EUR	4,328,571.00	30,855.66
	2.174	Floating	30/04/2023	USD	31,870,000.00	(651,231.45)
						120,760.16

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Inflation Linked Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 31/03/2018 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR	K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR		
Měnové forwardy					34,675,000.00	THB	1,114,817.35	USD	08/06/2018	896,493.81	(2,747.97)
76,748,118.40	EUR	93,651,124.00	USD	10/04/2018	76,748,118.40				636,529.50		
6,308,624.66	EUR	60,052,000.00	NOK	08/06/2018	6,308,624.66				106,551.00		
4,412,142.28	EUR	44,642,000.00	SEK	08/06/2018	4,412,142.28				77,883.78		
4,920,287.32	EUR	7,829,000.00	AUD	08/06/2018	4,920,287.32				60,479.34		
7,697,423,000.00	COP	2,681,604.37	USD	08/06/2018	2,188,975.02				55,780.09		
3,533,151.01	EUR	5,533,538.65	CAD	10/04/2018	3,533,151.01				44,459.84		
2,033,803.58	EUR	3,208,656.64	AUD	10/04/2018	2,033,803.58				33,603.70		
1,741,213.65	EUR	17,589,884.83	SEK	10/04/2018	1,741,213.65				33,405.76		
42,100,000.00	MXN	2,241,597.46	USD	08/06/2018	1,834,167.03				32,905.22		
4,783,028.73	EUR	622,026,189.00	JPY	10/04/2018	4,783,028.73				27,470.06		
1,112,116.52	USD	3,810,000.00	ILS	08/06/2018	903,535.38				18,191.57		
2,280,000.00	CAD	1,415,920.23	EUR	08/06/2018	1,415,920.23				16,849.86		
1,644,770.02	EUR	213,615,000.00	JPY	08/06/2018	1,644,770.02				12,331.78		
2,416,910,000.00	KRW	2,258,017.15	USD	08/06/2018	1,821,615.45				12,007.99		
2,248,613.04	USD	64,850,000.00	TWD	08/06/2018	1,822,510.16				11,221.81		
801,831.55	EUR	1,355,241.23	NZD	10/04/2018	801,831.55				7,253.40		
1,362,351,000.00	CLP	2,249,201.37	USD	08/06/2018	1,827,192.57				7,222.73		
7,250,000.00	CNY	1,141,282.96	USD	08/06/2018	926,930.12				6,720.74		
2,003,000.00	GBP	2,275,512.79	EUR	08/06/2018	2,275,512.79				4,333.50		
1,071,312.90	USD	70,126,000.00	INR	08/06/2018	863,753.04				3,866.82		
360,751.29	GBP	407,673.84	EUR	10/04/2018	407,673.84				3,728.48		
7,641,000.00	PLN	1,803,420.99	EUR	08/06/2018	1,803,420.99				3,717.31		
1,460,000.00	SGD	898,691.60	EUR	08/06/2018	898,691.60				3,637.46		
2,936,000.00	SGD	2,238,348.72	USD	08/06/2018	1,810,392.61				3,341.66		
900,381.99	EUR	280,496,000.00	HUF	08/06/2018	900,381.99				2,437.64		
3,611,715.65	USD	2,920,095.98	EUR	08/06/2018	2,920,095.98				2,396.56		
280,503,000.00	HUF	895,854.87	EUR	08/06/2018	895,854.87				2,111.89		
1,736,271.46	USD	100,462,000.00	RUB	08/06/2018	1,405,263.04				1,864.94		
491,137.82	EUR	430,000.00	GBP	08/06/2018	491,137.82				1,705.02		
117,412.54	USD	94,510.72	EUR	10/04/2018	94,510.72				912.11		
22,939,000.00	CZK	901,593.85	EUR	08/06/2018	901,593.85				909.68		
57,962,000.00	PHP	1,106,292.83	USD	08/06/2018	907,031.73				669.70		
457,376.27	EUR	3,405,807.94	DKK	10/04/2018	457,376.27				471.74		
15,317,501,000.00	IDR	1,105,876.90	USD	08/06/2018	908,164.53				361.18		
3,924.42	AUD	2,436.64	EUR	10/04/2018	2,436.64				9.75		
1,652.81	NZD	968.11	EUR	10/04/2018	968.11				0.93		
2,804.68	DKK	376.71	EUR	10/04/2018	376.71				(0.45)		
22,999.78	SEK	2,251.24	EUR	10/04/2018	2,251.24				(18.18)		
1,244,208.00	JPY	9,548.57	EUR	10/04/2018	9,548.57				(36.26)		
44,720.40	CAD	28,234.37	EUR	10/04/2018	28,234.37				(39.81)		
1,610,982.92	EUR	2,761,000.00	NZD	08/06/2018	1,610,982.92				(317.31)		
2,900,000.00	DKK	389,422.53	EUR	08/06/2018	389,422.53				(353.02)		
1,109,017.09	USD	4,211,000.00	RON	08/06/2018	904,102.30				(2,306.28)		
1,615,069.59	USD	4,529,013,000.00	COP	08/06/2018	1,303,213.26				(2,665.31)		
					237,695,091.91					282,014.63	
					Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR		
					Úrokové futures						
					76	AUST 10YR BOND FUTURE 15/06/2018	AUD	6,143,936.49	24,695.55		
					(138)	CAN 10YR BOND FUTURE 20/06/2018	CAD	11,599,043.91	(225,377.85)		
					(52)	EURO-BUND FUTURE 07/06/2018	EUR	8,290,360.00	(114,735.71)		
					103	KOREA 10YR BOND FUTURE 19/06/2018	KRW	9,456,157.71	27,410.94		
					42	LONG GILT FUTURE 27/06/2018	GBP	5,883,855.23	73,619.59		
					3	US LONG BOND (CBT) 20/06/2018	USD	357,665.57	5,002.72		
					175	US 10YR NOTE (CBT) 20/06/2018	USD	17,237,556.92	142,315.46		
					58,968,575.83					(67,069.30)	
					Finanční deriváty celkem					335,705.49	
					Přehled čistých aktiv k 31/03/2018						
										%	
										ČHA	
					Portfolio cenných papírů celkem					172,344,611.34	95.41
					Finanční deriváty celkem					335,705.49	0.19
					Hotovost v bance					6,143,750.55	3.40
					Ostatní aktiva a pasiva					1,812,142.54	1.00
					Čistá aktiva celkem					180,636,209.92	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Investment Grade Credit

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	USD	132,649,942.96
	30/09/2017	USD	132,036,972.16
	30/09/2016	USD	184,858,436.63
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	EUR	6,145.09
	30/09/2017	EUR	6,360.82
	30/09/2016	EUR	6,485.76
Capitalisation I (USD)	31/03/2018	USD	5,954.57
	30/09/2017	USD	-
	30/09/2016	USD	-
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2018	EUR	6,453.25
	30/09/2017	EUR	6,665.99
	30/09/2016	EUR	6,769.08
Počet akcií			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018		365
	30/09/2017		412
	30/09/2016		3,219
Capitalisation I (USD)	31/03/2018		6
	30/09/2017		-
	30/09/2016		-
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2018		16,362
	30/09/2017		16,362
	30/09/2016		21,217
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018		0.49%
Capitalisation I (USD)	31/03/2018		0.49%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2018		0.07%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018		181.29%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Global Investment Grade Credit

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		129,573,281.34
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		129,573,281.34
Finanční deriváty celkem		85,235.59
Měnové forwardy		85,235.59
Hotovost v bance		4,312,133.28
Marginální vklady		511,907.63
Ostatní aktiva	4,14	3,750,809.74
Aktiva celkem		138,233,367.58
Běžná pasiva	4,14	(5,532,155.89)
Finanční deriváty celkem		(51,268.73)
Futures		(51,268.73)
Pasiva celkem		(5,583,424.62)
Čistá aktiva na konci období		132,649,942.96

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Investment Grade Credit

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	
800,000	HARMAN FINANCE INTERNATIONAL SCA 2.000% 27/05/2022	EUR	1,037,894.90	0.78						
			4,870,408.77	3.67						
Norsko										
1,625,000	DNB BANK ASA FRN PERP	USD	1,689,597.00	1.28						
500,000	DNB BOLIGKREDIT AS 3.875% 16/06/2021 EMTN	EUR	692,171.89	0.52						
500,000	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA 0.375% 10/02/2022 EMTN	EUR	612,440.71	0.46						
990,000	STATKRAFT AS 1.125% 20/03/2025 EMTN	EUR	1,230,737.66	0.93						
			4,224,947.26	3.19						
Austrálie										
700,000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD/UNITED KINGDOM FRN PERP	USD	743,750.00	0.56						
550,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 20/10/2026 FRN	USD	538,164.00	0.41						
400,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 4.500% 09/12/2025	USD	404,360.40	0.30						
200,000	QBE INSURANCE GROUP LTD FRN PERP EMTN	USD	192,609.20	0.15						
600,000	QBE INSURANCE GROUP LTD 17/06/2046 FRN EMTN	USD	619,477.80	0.47						
1,500,000	WESTPAC BANKING CORP 2.700% 19/08/2026	USD	1,388,046.00	1.04						
			3,886,407.40	2.93						
Švýcarsko										
1,400,000	UBS AG 12/02/2026 FRN EMTN	EUR	1,893,968.97	1.44						
300,000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG 1.500% 30/11/2024	EUR	377,477.88	0.28						
1,000,000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG 3.491% 23/05/2023	USD	987,965.00	0.74						
			3,259,411.85	2.46						
Německo										
800,000	HEIDELBERGCEMENT AG 2.250% 03/06/2024 EMTN	EUR	1,051,128.17	0.79						
1,000,000	SYMRISE AG 1.750% 10/07/2019 EMTN	EUR	1,255,274.67	0.95						
622,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.125% 04/04/2024 EMTN	EUR	766,037.63	0.58						
			3,072,440.47	2.32						
Panenské ostrovy										
1,150,000	CCCC TREASURE LTD FRN PERP	USD	1,135,761.85	0.86						
900,000	DIANJIAN HAIXING LTD FRN PERP	USD	898,061.40	0.68						
205,000	DIANJIAN INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	203,339.30	0.15						
250,000	LEADER GOAL INTERNATIONAL LTD FRN PERP EMTN	USD	245,123.50	0.18						
			2,482,286.05	1.87						
Švédsko										
145,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.875% 14/03/2025	EUR	178,884.62	0.13						
340,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.875% 23/01/2026	EUR	411,015.37	0.31						
1,000,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.250% 17/06/2019 EMTN	USD	993,799.00	0.75						
			1,583,698.99	1.19						
Rakousko										
200,000	ERSTE GROUP BANK AG 26/05/2025 FRN EMTN	USD	207,227.20	0.16						
1,000,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 2.500% 27/05/2019 EMTN	EUR	1,264,644.90	0.95						
			1,471,872.10	1.11						
Nadnárodní a mezinárodní společnosti										
1,400,000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 5.000% 27/07/2027	USD	1,393,000.00	1.05						
			1,393,000.00	1.05						
					Portugalsko					
					1,000,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	1,309,322.96	0.99	
								1,309,322.96	0.99	
					Itálie					
					800,000	FCA BANK SPA/IRELAND 2.625% 17/04/2019 EMTN	EUR	1,011,271.24	0.76	
					200,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.125% 14/01/2020 EMTN	EUR	250,613.91	0.19	
								1,261,885.15	0.95	
					Kajmanské ostrovy					
					1,000,000	BAIDU INC 3.875% 29/09/2023	USD	999,322.00	0.75	
								999,322.00	0.75	
					Dánsko					
					800,000	JYSKE BANK A/S 0.625% 14/04/2021 EMTN	EUR	994,909.23	0.75	
								994,909.23	0.75	
					Hongkong					
					1,050,000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	988,927.80	0.75	
								988,927.80	0.75	
					Japonsko					
					500,000	DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LTD/THE FRN PERP	USD	475,590.00	0.36	
					500,000	FUKOKU MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	506,875.00	0.38	
								982,465.00	0.74	
					Island					
					755,000	LANDSBANKINN HF 1.625% 15/03/2021 EMTN	EUR	959,519.23	0.72	
								959,519.23	0.72	
					Španělsko					
					300,000	BANCO DE SABADELL SA 0.875% 05/03/2023 EMTN	EUR	367,796.46	0.28	
					400,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 2.318% 17/10/2028 EMTN	EUR	514,529.89	0.39	
								882,326.35	0.67	
					Singapur					
					800,000	COSL SINGAPORE CAPITAL LTD 4.500% 30/07/2025 EMTN	USD	801,223.20	0.60	
								801,223.20	0.60	
					Turecko					
					120,000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 2.375% 04/05/2021	EUR	149,921.16	0.11	
								149,921.16	0.11	
								129,573,281.34	97.68	
					Portfolio cenných papírů celkem				129,573,281.34	97.68

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Investment Grade Credit

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 31/03/2018

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
Měnové forwardy					
14,657,568.94	USD	11,762,624.00	EUR 15/06/2018	14,657,568.94	112,233.11
2,397,988.00	GBP	3,361,602.69	USD 15/06/2018	3,361,602.69	12,665.78
200,850,523.00	JPY	1,891,760.52	USD 15/06/2018	1,891,760.52	6,075.50
26,353.75	USD	33,875.00	CAD 15/06/2018	26,353.75	42.38
1,078,943.03	EUR	1,341,866.91	USD 15/06/2018	1,341,866.91	(7,675.77)
597,204.00	CHF	637,182.76	USD 15/06/2018	637,182.76	(9,636.92)
4,613,829.00	CAD	3,594,971.11	USD 15/06/2018	3,594,971.11	(11,319.96)
757,821.00	AUD	598,524.75	USD 15/06/2018	598,524.75	(17,148.53)
				26,109,831.43	85,235.59

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
Úrokové futures					
25	CAN 10YR BOND FUTURE 20/06/2018	CAD	2,584,254.41	46,508.07	
2	EURO BUXL 30Y BOND 07/06/2018	EUR	406,785.18	17,463.87	
(35)	EURO-BOBL FUTURE 07/06/2018	EUR	5,649,623.35	(55,958.17)	
(32)	EURO-BUND FUTURE 07/06/2018	EUR	6,274,399.44	(125,592.28)	
1	EURO-SCHATZ FUTURE 07/06/2018	EUR	137,712.45	313.61	
1	JPN 10Y BOND (OSE) 13/06/2018	JPY	1,418,429.71	2,350.73	
23	LONG GILT FUTURE 27/06/2018	GBP	3,962,713.53	66,464.66	
12	US LONG BOND (CBT) 20/06/2018	USD	1,759,500.00	45,000.00	
23	US ULTRA BOND (CBT) 20/06/2018	USD	3,690,781.25	123,085.94	
(163)	US 10YR NOTE (CBT) 20/06/2018	USD	19,745,921.88	(208,889.57)	
7	US 2YR NOTE (CBT) 29/06/2018	USD	1,488,265.63	984.38	
64	US 5YR NOTE (CBT) 29/06/2018	USD	7,325,500.03	37,000.03	
				54,443,886.86	(51,268.73)

Finanční deriváty celkem **33,966.86**

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		%
		ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	129,573,281.34	97.68
Finanční deriváty celkem	33,966.86	0.03
Hotovost v bance	4,312,133.28	3.25
Ostatní aktiva a pasiva	(1,269,438.52)	(0.96)
Čistá aktiva celkem	132,649,942.96	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	EUR	576,727,393.43	Distribution P (USD)	31/03/2018	USD	-
	30/09/2017	EUR	308,610,070.03		30/09/2017	USD	262.59
	30/09/2016	EUR	366,639,451.64		30/09/2016	USD	276.41
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Distribution R (EUR)	31/03/2018	EUR	24.09
					30/09/2017	EUR	-
					30/09/2016	EUR	-
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	EUR	7,378.98	Počet akcií	Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	21,115
	30/09/2017	EUR	7,752.45			30/09/2017	20,953
	30/09/2016	EUR	8,253.34			30/09/2016	29,137
Capitalisation I (GBP)	31/03/2018	GBP	143.39	Capitalisation I (GBP)	31/03/2018	4,809	
	30/09/2017	GBP	151.41		30/09/2017	5,128	
	30/09/2016	GBP	158.26		30/09/2016	5,004	
Capitalisation I (USD)	31/03/2018	USD	5,888.72	Capitalisation I (USD)	31/03/2018	6,422	
	30/09/2017	USD	5,947.06		30/09/2017	6,358	
	30/09/2016	USD	6,018.57		30/09/2016	6,195	
Capitalisation M (EUR)	31/03/2018	EUR	326.78	Capitalisation M (EUR)	31/03/2018	816,197	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	-	
	30/09/2016	EUR	-		30/09/2016	-	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	EUR	326.27	Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	24,295	
	30/09/2017	EUR	344.52		30/09/2017	40,881	
	30/09/2016	EUR	370.42		30/09/2016	50,437	
Capitalisation P (GBP)	31/03/2018	GBP	131.00	Capitalisation P (GBP)	31/03/2018	385	
	30/09/2017	GBP	138.92		30/09/2017	135	
	30/09/2016	GBP	146.65		30/09/2016	131	
Capitalisation P (SGD)	31/03/2018	SGD	14.49	Capitalisation P (SGD)	31/03/2018	67,360	
	30/09/2017	SGD	15.23		30/09/2017	64,991	
	30/09/2016	SGD	15.63		30/09/2016	62,978	
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	USD	404.00	Capitalisation P (USD)	31/03/2018	7,798	
	30/09/2017	USD	410.01		30/09/2017	13,186	
	30/09/2016	USD	419.05		30/09/2016	25,371	
Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	EUR	243.53	Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	7,901	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	-	
	30/09/2016	EUR	-		30/09/2016	-	
Capitalisation R (USD)	31/03/2018	USD	246.68	Capitalisation R (USD)	31/03/2018	807	
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	-	
	30/09/2016	USD	-		30/09/2016	-	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	EUR	1,236.35	Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	2,347	
	30/09/2017	EUR	1,308.61		30/09/2017	2,517	
	30/09/2016	EUR	1,414.07		30/09/2016	2,519	
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2018	EUR	4,431.06	Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2018	22,935	
	30/09/2017	EUR	4,636.80		30/09/2017	18,760	
	30/09/2016	EUR	4,897.13		30/09/2016	10,015	
Distribution P (EUR)	31/03/2018	EUR	243.02				
	30/09/2017	EUR	267.02				
	30/09/2016	EUR	299.44				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdílení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Global Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Počet akcií

Distribution P (EUR)	31/03/2018	3,957
	30/09/2017	13,951
	30/09/2016	34,447
Distribution P (USD)	31/03/2018	-
	30/09/2017	32
	30/09/2016	1,387
Distribution R (EUR)	31/03/2018	163,340
	30/09/2017	-
	30/09/2016	-

Dividendy

Distribution P (EUR)	14/12/2017	EUR	10.70
Distribution P (USD)	14/12/2017	USD	10.50

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	0.81%
Capitalisation I (GBP)	31/03/2018	0.81%
Capitalisation I (USD)	31/03/2018	0.81%
Capitalisation M (EUR)	31/03/2018	1.30%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	1.80%
Capitalisation P (GBP)	31/03/2018	1.80%
Capitalisation P (SGD)	31/03/2018	1.80%
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	1.80%
Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	1.05%
Capitalisation R (USD)	31/03/2018	1.05%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	2.30%
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2018	0.01%
Distribution P (EUR)	31/03/2018	1.80%
Distribution R (EUR)	31/03/2018	1.05%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018	(57.65%)

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu. Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců. Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Global Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		548,195,214.27
Akcie		548,195,214.27
Hotovost v bance		27,209,114.68
Ostatní aktiva	4,14	2,756,749.26
Aktiva celkem		578,161,078.21
Běžná pasiva	4,14	(1,433,684.78)
Pasiva celkem		(1,433,684.78)
Čistá aktiva na konci období		576,727,393.43

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Spojené státy americké				
280,000	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	USD	28,433,711.43	4.93
225,000	BOSTON PROPERTIES INC	USD	22,542,993.05	3.91
103,000	DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	8,825,580.36	1.53
386,000	DOUGLAS EMMETT INC	USD	11,537,472.05	2.00
335,000	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	USD	23,907,752.98	4.15
150,000	ESSEX PROPERTY TRUST INC	USD	29,354,799.37	5.09
375,000	EXTRA SPACE STORAGE INC	USD	26,637,394.80	4.62
720,000	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	USD	16,222,466.15	2.81
700,000	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	10,609,423.91	1.84
402,000	MGM GROWTH PROPERTIES LLC -A	USD	8,675,106.72	1.50
340,000	PROLOGIS INC	USD	17,413,993.58	3.02
480,000	REGENCY CENTERS CORP	USD	23,019,392.61	3.99
273,500	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	34,325,100.62	5.96
720,000	TERRENO REALTY CORP	USD	20,203,439.44	3.50
410,000	VENTAS INC	USD	16,512,013.66	2.86
			298,220,640.73	51.71
Japonsko				
460,000	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	14,257,463.05	2.47
3,400	JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	JPY	14,372,541.58	2.49
600,000	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	8,055,497.31	1.40
580,000	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	11,266,648.70	1.95
15,800	ORIX JREIT INC	JPY	20,024,892.25	3.47
390,000	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	11,740,772.25	2.04
			79,717,815.14	13.82
Austrálie				
2,895,000	DEXUS	AUD	16,886,074.51	2.93
1,666,000	GOODMAN GROUP	AUD	8,789,552.33	1.52
3,350,000	SCENTRE GROUP	AUD	8,029,857.27	1.39
			33,705,484.11	5.84
Hongkong				
2,350,000	LINK REIT	HKD	16,368,452.80	2.84
1,900,000	WHEELLOCK & CO LTD	HKD	11,327,967.34	1.96
			27,696,420.14	4.80
Velká Británie				
760,000	BRITISH LAND CO PLC/THE	GBP	5,565,346.59	0.96
880,000	SEGRO PLC	GBP	6,034,554.85	1.05
1,000,000	SHAFTESBURY PLC	GBP	11,200,955.79	1.94
			22,800,857.23	3.95
Německo				
570,000	DEUTSCHE WOHNEN SE	EUR	21,603,000.00	3.75
			21,603,000.00	3.75
Singapur				
15,000,000	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	SGD	17,079,726.46	2.96
			17,079,726.46	2.96
Kanada				
493,000	CANADIAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	15,611,615.59	2.71
			15,611,615.59	2.71

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Francie				
105,000	GECCINA SA	EUR	14,815,500.00	2.57
			14,815,500.00	2.57
Španělsko				
1,531,084	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	EUR	14,392,189.60	2.50
			14,392,189.60	2.50
Filipíny				
4,842,700	SM PRIME HOLDINGS INC	PHP	2,551,965.27	0.44
			2,551,965.27	0.44
			548,195,214.27	95.05
Portfolio cenných papírů celkem			548,195,214.27	95.05

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	548,195,214.27	95.05
Hotovost v bance	27,209,114.68	4.72
Ostatní aktiva a pasiva	1,323,064.48	0.23
Čistá aktiva celkem	576,727,393.43	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	EUR	1,720,203,548.35	Distribution T (EUR)	31/03/2018	EUR	19.92
	30/09/2017	EUR	1,054,534,294.51		30/09/2017	EUR	-
	30/09/2016	EUR	619,414,622.70		30/09/2016	EUR	-
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Počet akcií			
	Capitalisation I (EUR)				Capitalisation I (EUR)		
	31/03/2018	EUR	331.36		31/03/2018		1,496,690
	30/09/2017	EUR	337.92		30/09/2017	1,074,434	
	30/09/2016	EUR	301.42		30/09/2016	952,870	
Capitalisation M (EUR)				Capitalisation M (EUR)			
	31/03/2018	EUR	297.71		31/03/2018	453,625	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	-	
	30/09/2016	EUR	-		30/09/2016	-	
Capitalisation N (EUR)				Capitalisation N (EUR)			
	31/03/2018	EUR	34.98		31/03/2018	14,823,869	
	30/09/2017	EUR	35.66		30/09/2017	6,794,132	
	30/09/2016	EUR	31.82		30/09/2016	885,797	
Capitalisation O (EUR)				Capitalisation O (EUR)			
	31/03/2018	EUR	34.98		31/03/2018	494,444	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	-	
	30/09/2016	EUR	-		30/09/2016	-	
Capitalisation P (EUR)				Capitalisation P (EUR)			
	31/03/2018	EUR	297.31		31/03/2018	373,995	
	30/09/2017	EUR	304.64		30/09/2017	179,411	
	30/09/2016	EUR	274.44		30/09/2016	95,406	
Capitalisation R (EUR)				Capitalisation R (EUR)			
	31/03/2018	EUR	231.07		31/03/2018	1,458	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	-	
	30/09/2016	EUR	-		30/09/2016	-	
Capitalisation V (EUR)				Capitalisation V (EUR)			
	31/03/2018	EUR	253.46		31/03/2018	34,046	
	30/09/2017	EUR	259.64		30/09/2017	39,548	
	30/09/2016	EUR	233.69		30/09/2016	47,033	
Capitalisation X (EUR)				Capitalisation X (EUR)			
	31/03/2018	EUR	273.28		31/03/2018	26,577	
	30/09/2017	EUR	280.76		30/09/2017	26,051	
	30/09/2016	EUR	254.20		30/09/2016	21,940	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)				Capitalisation X Hedged (i) (CZK)			
	31/03/2018	CZK	13,841.62		31/03/2018	32,370	
	30/09/2017	CZK	14,283.52		30/09/2017	34,064	
	30/09/2016	CZK	-		30/09/2016	-	
Capitalisation Z (EUR)				Capitalisation Z (EUR)			
	31/03/2018	EUR	9,399.81		31/03/2018	13,472	
	30/09/2017	EUR	9,557.30		30/09/2017	13,472	
	30/09/2016	EUR	8,474.04		30/09/2016	14,588	
Capitalisation Zz (EUR)				Capitalisation Zz (EUR)			
	31/03/2018	EUR	5,559.66		31/03/2018	40,610	
	30/09/2017	EUR	5,647.18		30/09/2017	35,813	
	30/09/2016	EUR	4,997.14		30/09/2016	22,666	
Distribution P (EUR)				Distribution P (EUR)			
	31/03/2018	EUR	1,032.57		31/03/2018	25,719	
	30/09/2017	EUR	1,060.25		30/09/2017	25,689	
	30/09/2016	EUR	956.95		30/09/2016	25,468	
Distribution R (EUR)				Distribution R (EUR)			
	31/03/2018	EUR	19.91		31/03/2018	1,361,931	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	-	
	30/09/2016	EUR	-		30/09/2016	-	

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu. Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců. Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Global Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Počet akcií

Distribution T (EUR)	31/03/2018	113,012
	30/09/2017	-
	30/09/2016	-

Dividendy

Distribution P (EUR)	14/12/2017	EUR	2.10
----------------------	------------	-----	------

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	0.81%
Capitalisation M (EUR)	31/03/2018	1.29%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2018	0.73%
Capitalisation O (EUR)	31/03/2018	0.73%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	1.78%
Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	1.05%
Capitalisation V (EUR)	31/03/2018	1.71%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	2.30%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2018	2.34%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2018	0.21%
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2018	0.01%
Distribution P (EUR)	31/03/2018	1.80%
Distribution R (EUR)	31/03/2018	1.05%
Distribution T (EUR)	31/03/2018	0.70%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018	43.55%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Global Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		1,705,267,882.16
Akcie		1,680,511,789.57
Subjekty kolektivního investování		24,756,092.59
Finanční deriváty celkem		19,385.76
Měnové forwardy		19,385.76
Hotovost v bance		572,087.86
Ostatní aktiva	4,14	34,744,281.30
Aktiva celkem		1,740,603,637.08
Běžná pasiva	4,14	(20,400,088.73)
Pasiva celkem		(20,400,088.73)
Čistá aktiva na konci období		1,720,203,548.35

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Spojené státy americké				
88,125	ALPHABET INC -A	USD	74,316,349.55	4.31
28,598	AMAZON.COM INC	USD	33,655,347.66	1.96
3,330,275	BIOAMBER INC	USD	127,269.94	0.01
27,383	BOOKING HOLDINGS INC	USD	46,320,542.64	2.69
508,999	CELGENE CORP	USD	36,921,413.82	2.15
382,982	CIGNA CORP	USD	52,235,151.18	3.04
1,338,833	COMCAST CORP -A	USD	37,197,970.17	2.16
295,967	DELUXE CORP	USD	17,810,722.99	1.04
471,677	EVERSOURCE ENERGY	USD	22,597,234.49	1.31
435,262	FACEBOOK INC -A	USD	56,552,030.72	3.29
1,037,095	HANESBRANDS INC	USD	15,533,024.27	0.90
409,937	MATCH GROUP INC	USD	14,812,863.58	0.86
1,044,771	MICROSOFT CORP	USD	77,534,861.30	4.50
600,029	NASDAQ INC	USD	42,065,699.38	2.45
591,409	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	49,795,017.24	2.89
154,837	SNAP-ON INC	USD	18,575,152.24	1.08
607,303	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	USD	25,974,011.30	1.51
316,351	S&P GLOBAL INC	USD	49,145,848.73	2.86
2,198,064	SURGERY PARTNERS INC	USD	30,651,540.92	1.78
308,417	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	51,775,235.86	3.01
799,054	T-MOBILE US INC	USD	39,658,703.22	2.31
234,552	ULTA BEAUTY INC	USD	38,957,545.26	2.26
299,913	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	52,186,349.55	3.03
375,323	VALERO ENERGY CORP	USD	28,311,350.74	1.65
601,274	VISA INC -A	USD	58,482,250.58	3.40
			971,193,487.33	56.45
Velká Británie				
1,396,242	BUNZL PLC	GBP	33,364,784.22	1.94
1,052,686	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	36,525,961.10	2.12
683,352	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	47,031,991.75	2.73
1,170,064	SSE PLC	GBP	17,029,578.04	0.99
640,340	UNILEVER PLC	GBP	28,890,537.10	1.68
1,879,051	3I GROUP PLC	GBP	18,410,913.04	1.07
			181,253,765.25	10.53
Japonsko				
2,760,600	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	JPY	41,193,258.51	2.39
2,301,500	KDDI CORP	JPY	47,770,696.75	2.78
1,127,200	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	22,691,743.66	1.32
50,200	SMC CORP/JAPAN	JPY	16,402,665.00	0.95
1,158,500	W-SCOPE CORP	JPY	12,816,349.93	0.75
			140,874,713.85	8.19
Německo				
373,484	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	23,178,417.04	1.35
104,880	LINDE AG -TENDER	EUR	17,944,968.00	1.04
427,680	SIEMENS AG -REG	EUR	44,273,433.60	2.58
441,945	UNITED INTERNET AG -REG	EUR	22,583,389.50	1.31
			107,980,208.14	6.28
Švédsko				
2,127,741	INTRUM JUSTITIA AB	SEK	48,897,923.67	2.84
			48,897,923.67	2.84

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Nizozemsko				
825,199	ASR NEDERLAND NV	EUR	28,650,909.28	1.67
211,307	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	17,039,796.48	0.99
			45,690,705.76	2.66
Dánsko				
552,628	NOVO NORDISK A/S -B	DKK	22,056,194.54	1.29
432,286	NOVOZYMES A/S -B	DKK	18,117,276.98	1.05
			40,173,471.52	2.34
Austrálie				
3,183,413	BWX LTD	AUD	9,642,786.38	0.56
4,389,078	INDEPENDENCE GROUP NL	AUD	12,635,585.16	0.73
916,794	MINERAL RESOURCES LTD	AUD	9,748,310.68	0.57
			32,026,682.22	1.86
Faerské ostrovy				
660,182	BAKKAFROST P/F	NOK	29,332,332.53	1.71
			29,332,332.53	1.71
Španělsko				
2,038,854	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	26,556,073.35	1.54
			26,556,073.35	1.54
Norsko				
2,993,325	ORKLA ASA	NOK	26,084,469.53	1.52
			26,084,469.53	1.52
Irsko				
3,349,570	AIB GROUP PLC	EUR	16,379,397.30	0.95
			16,379,397.30	0.95
Hongkong				
4,920,984	SWIRE PROPERTIES LTD	HKD	14,068,559.12	0.82
			14,068,559.12	0.82
			1,680,511,789.57	97.69
Subjekty kolektivního investování				
Otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
24,638	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	24,756,092.59	1.44
			24,756,092.59	1.44
			24,756,092.59	1.44
Portfolio cenných papírů celkem			1,705,267,882.16	99.13

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 31/03/2018

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Měnové forwardy				
451,901,543.02 CZK	17,779,823.00 EUR	10/04/2018	17,779,823.00	19,756.43
215,312.43 EUR	5,475,833.00 CZK	10/04/2018	215,312.43	(370.67)
			17,995,135.43	19,385.76
Finanční deriváty celkem				19,385.76

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		%
		ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	1,705,267,882.16	99.13
Finanční deriváty celkem	19,385.76	0.00
Hotovost v bance	572,087.86	0.04
Ostatní aktiva a pasiva	14,344,192.57	0.83
Čistá aktiva celkem	1,720,203,548.35	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Greater China Equity

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	USD	170,378,171.04	Počet akcií				
	30/09/2017	USD	154,395,406.04					
	30/09/2016	USD	158,307,954.67					
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation I (USD)	31/03/2018		1,944	
					30/09/2017		2,151	
					30/09/2016		3,924	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	EUR	7,339.61	Capitalisation N (EUR)	31/03/2018		7,282	
	30/09/2017	EUR	7,218.94		30/09/2017		5,331	
	30/09/2016	EUR	6,266.06		30/09/2016		4,159	
Capitalisation I (USD)	31/03/2018	USD	14,515.97	Capitalisation O (USD)	31/03/2018		1,676	
	30/09/2017	USD	13,724.07		30/09/2017		-	
	30/09/2016	USD	11,323.89		30/09/2016		-	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2018	EUR	655.98	Capitalisation P (EUR)	31/03/2018		4,507	
	30/09/2017	EUR	645.81		30/09/2017		7,382	
	30/09/2016	EUR	561.63		30/09/2016		4,443	
Capitalisation O (USD)	31/03/2018	USD	1,281.87	Capitalisation P (USD)	31/03/2018		44,003	
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017		49,277	
	30/09/2016	USD	-		30/09/2016		55,397	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	EUR	632.21	Capitalisation X (HUF)	31/03/2018		990	
	30/09/2017	EUR	625.05		30/09/2017		768	
	30/09/2016	EUR	548.20		30/09/2016		581	
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	USD	1,279.75	Capitalisation X (USD)	31/03/2018		30,267	
	30/09/2017	USD	1,216.22		30/09/2017		27,949	
	30/09/2016	USD	1,014.00		30/09/2016		31,938	
Capitalisation X (HUF)	31/03/2018	HUF	97,587.76	Capitalisation Y (USD)	31/03/2018		49,748	
	30/09/2017	HUF	96,253.21		30/09/2017		21,449	
	30/09/2016	HUF	84,401.87		30/09/2016		38,876	
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	USD	1,183.17	Distribution N (USD)	31/03/2018		72	
	30/09/2017	USD	1,127.21		30/09/2017		56	
	30/09/2016	USD	944.44		30/09/2016		42	
Capitalisation Y (USD)	31/03/2018	USD	394.56	Distribution P (USD)	31/03/2018		1,273	
	30/09/2017	USD	377.81		30/09/2017		1,348	
	30/09/2016	USD	319.75		30/09/2016		1,442	
Distribution N (USD)	31/03/2018	USD	5,458.27	Dividendy				
	30/09/2017	USD	5,204.60		Distribution N (USD)	14/12/2017	USD	40.10
	30/09/2016	USD	4,361.56					
Distribution P (USD)	31/03/2018	USD	5,498.81	Distribution P (USD)	14/12/2017	USD	10.50	
	30/09/2017	USD	5,236.09					
	30/09/2016	USD	4,389.58					
Počet akcií								
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018		1,230					
	30/09/2017		958					
	30/09/2016		435					

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu. Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců. Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Greater China Equity

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	0.86%
Capitalisation I (USD)	31/03/2018	0.86%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2018	1.05%
Capitalisation O (USD)	31/03/2018	0.85%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	1.90%
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	1.90%
Capitalisation X (HUF)	31/03/2018	2.40%
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	2.40%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2018	3.40%
Distribution N (USD)	31/03/2018	1.05%
Distribution P (USD)	31/03/2018	1.90%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018	(6.42%)

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Obižníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Greater China Equity

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		156,633,865.98
Akcie		156,633,865.98
Hotovost v bance		15,151,113.75
Marginální vklady		1,194,856.90
Ostatní aktiva	4,14	3,900,515.84
Aktiva celkem		176,880,352.47
Běžná pasiva	4,14	(6,475,880.89)
Finanční deriváty celkem		(26,300.54)
Futures		(26,300.54)
Pasiva celkem		(6,502,181.43)
Čistá aktiva na konci období		170,378,171.04

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Greater China Equity

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Kajmanské ostrovy				
17,701	BAIDU INC ADR	USD	3,950,686.19	2.32
97,913	BITAUTO HOLDINGS LTD ADR	USD	2,070,859.95	1.22
7,333,288	CHINASOFT INTERNATIONAL LTD	HKD	6,600,677.74	3.87
66,509	CTRIP.COM INTERNATIONAL LTD ADR	USD	3,100,649.58	1.82
4,355,500	HKBN LTD	HKD	5,156,631.63	3.03
54,356	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC ADR	USD	4,764,303.40	2.80
183,633	SILERGY CORP	TWD	4,152,082.46	2.44
283,600	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	14,851,943.45	8.71
1,982,000	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD	TWD	4,761,117.96	2.79
			49,408,952.36	29.00
Hongkong				
1,279,059	AIA GROUP LTD	HKD	10,858,648.33	6.37
1,343,500	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	6,561,726.89	3.85
1,648,000	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD	HKD	5,741,704.40	3.37
2,534,000	CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS CO LTD	HKD	4,639,452.66	2.72
3,852,000	CNOOC LTD	HKD	5,693,262.67	3.34
1,729,433	CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	HKD	4,610,275.97	2.71
			38,105,070.92	22.36
Tchaj-wan				
2,990,000	CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	5,330,289.73	3.13
335,760	ECLAT TEXTILE CO LTD	TWD	3,928,780.31	2.31
447,000	EGIS TECHNOLOGY INC	TWD	2,222,927.21	1.30
300,088	MAKALOT INDUSTRIAL CO LTD	TWD	1,420,042.03	0.83
613,000	MEDIATEK INC	TWD	6,982,940.46	4.10
2,435,102	PRIMAX ELECTRONICS LTD	TWD	5,397,005.92	3.17
1,224,820	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	10,285,181.65	6.04
			35,567,167.31	20.88
Čína				
8,152,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP -H	HKD	8,400,716.86	4.93
836,122	HENAN SHUANGHUI INVESTMENT & DEVELOPMENT CO LTD -A	CNH	3,390,232.18	1.99
10,901,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD -H	HKD	9,379,906.10	5.50
626,000	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD -H	HKD	6,386,962.03	3.75
			27,557,817.17	16.17
Velká Británie				
593,895	STANDARD CHARTERED PLC	HKD	5,994,858.22	3.52
			5,994,858.22	3.52
			156,633,865.98	91.93
Portfolio cenných papírů celkem			156,633,865.98	91.93

Finanční deriváty k 31/03/2018

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Kontrakt future na akciový index				
71	HSCEI FUTURES 27/04/2018	HKD	5,448,734.12	(26,300.54)
			5,448,734.12	(26,300.54)
Finanční deriváty celkem				(26,300.54)
Přehled čistých aktiv k 31/03/2018				
				%
				ČHA
Portfolio cenných papírů celkem			156,633,865.98	91.93
Finanční deriváty celkem			(26,300.54)	(0.02)
Hotovost v bance			15,151,113.75	8.90
Ostatní aktiva a pasiva			(1,380,508.15)	(0.81)
Čistá aktiva celkem			170,378,171.04	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Health Care

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	USD	258,424,129.51	Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	EUR	230.76
	30/09/2017	USD	327,100,843.66		30/09/2017	EUR	-
	30/09/2016	USD	271,540,015.52		30/09/2016	EUR	-
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Počet akcií			
Capitalisation I (USD)	31/03/2018	USD	2,104.14	Capitalisation I (USD)	31/03/2018		4,505
	30/09/2017	USD	2,157.63		30/09/2017		24,017
	30/09/2016	USD	1,864.16		30/09/2016		12,630
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	EUR	6,306.44	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018		4,647
	30/09/2017	EUR	6,600.36		30/09/2017		4,781
	30/09/2016	EUR	5,776.53		30/09/2016		4,881
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	EUR	660.66	Capitalisation P (EUR)	31/03/2018		3,745
	30/09/2017	EUR	708.26		30/09/2017		3,500
	30/09/2016	EUR	650.13		30/09/2016		3,676
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	USD	1,855.81	Capitalisation P (USD)	31/03/2018		31,824
	30/09/2017	USD	1,912.43		30/09/2017		37,257
	30/09/2016	USD	1,668.71		30/09/2016		44,646
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	EUR	604.95	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018		107,340
	30/09/2017	EUR	635.45		30/09/2017		128,159
	30/09/2016	EUR	561.79		30/09/2016		123,322
Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	EUR	243.93	Capitalisation R (EUR)	31/03/2018		123
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017		-
	30/09/2016	EUR	-		30/09/2016		-
Capitalisation R (USD)	31/03/2018	USD	231.24	Capitalisation R (USD)	31/03/2018		14,665
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017		-
	30/09/2016	USD	-		30/09/2016		-
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	EUR	230.80	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018		12,845
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017		-
	30/09/2016	EUR	-		30/09/2016		-
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	EUR	654.46	Capitalisation X (EUR)	31/03/2018		33,016
	30/09/2017	EUR	703.37		30/09/2017		33,943
	30/09/2016	EUR	648.87		30/09/2016		29,872
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	USD	1,706.62	Capitalisation X (USD)	31/03/2018		4,272
	30/09/2017	USD	1,763.10		30/09/2017		3,932
	30/09/2016	USD	1,546.15		30/09/2016		3,919
Distribution P (USD)	31/03/2018	USD	7,973.42	Distribution P (USD)	31/03/2018		1,248
	30/09/2017	USD	8,233.26		30/09/2017		1,558
	30/09/2016	USD	7,199.41		30/09/2016		1,858
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	EUR	2,613.46	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018		4,939
	30/09/2017	EUR	2,753.08		30/09/2017		6,000
	30/09/2016	EUR	2,441.81		30/09/2016		7,306
Distribution R (USD)	31/03/2018	USD	231.24	Distribution R (USD)	31/03/2018		7,042
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017		-
	30/09/2016	USD	-		30/09/2016		-

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIIF) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu. Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců. Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Health Care

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Počet akcií

Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	8,970
	30/09/2017	-
	30/09/2016	-

Dividendy

Distribution P (USD)	14/12/2017	USD	16.45
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	14/12/2017	EUR	5.50

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (USD)	31/03/2018	0.82%
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	0.84%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	1.81%
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	1.81%
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	1.83%
Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	1.05%
Capitalisation R (USD)	31/03/2018	1.05%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	1.07%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	2.31%
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	2.31%
Distribution P (USD)	31/03/2018	1.81%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	1.83%
Distribution R (USD)	31/03/2018	1.05%
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	1.07%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018	112.37%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Health Care

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		256,627,219.28
Akcie		256,627,219.28
Finanční deriváty celkem		1,157,263.31
Měnové forwardy		1,157,263.31
Hotovost v bance		1,543,335.82
Ostatní aktiva	4,14	632,177.13
Aktiva celkem		259,959,995.54
Běžná pasiva	4,14	(1,535,866.03)
Pasiva celkem		(1,535,866.03)
Čistá aktiva na konci období		258,424,129.51

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Health Care

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Spojené státy americké				
168,941	ABBVIE INC	USD	15,990,265.65	6.19
23,035	AETNA INC	USD	3,892,915.00	1.51
77,036	AMGEN INC	USD	13,133,097.28	5.08
38,483	ANTHEM INC	USD	8,454,715.10	3.27
101,604	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	6,608,324.16	2.56
40,911	BIOGEN INC	USD	11,202,250.02	4.33
29,796	CENTENE CORP	USD	3,184,298.52	1.23
14,146	CIGNA CORP	USD	2,372,850.04	0.92
25,715	COOPER COS INC/THE	USD	5,883,849.15	2.28
150,831	ELI LILLY & CO	USD	11,669,794.47	4.52
32,507	EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	USD	2,245,583.56	0.87
76,553	GILEAD SCIENCES INC	USD	5,771,330.67	2.23
7,981	HUMANA INC	USD	2,145,532.23	0.83
28,333	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	4,582,862.75	1.77
208,531	MERCK & CO INC	USD	11,358,683.57	4.40
539,204	PFIZER INC	USD	19,136,349.96	7.41
48,011	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	4,815,503.30	1.86
35,426	UNITED THERAPEUTICS CORP	USD	3,980,465.36	1.54
89,446	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	19,141,444.00	7.41
40,040	ZOETIS INC -A	USD	3,343,740.40	1.29
			158,913,855.19	61.50
Švýcarsko				
10,935	LONZA GROUP AG -REG	CHF	2,571,597.74	1.00
73,935	ROCHE HOLDING AG -GENUSSCHEIN	CHF	16,916,414.47	6.54
7,168	STRAUMANN HOLDING AG -REG	CHF	4,506,198.83	1.74
			23,994,211.04	9.28
Japonsko				
750,200	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	11,438,619.92	4.43
157,700	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	4,989,079.92	1.93
50,400	SHIONOGI & CO LTD	JPY	2,608,329.07	1.01
24,800	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	1,198,055.27	0.46
25,500	TERUMO CORP	JPY	1,318,487.31	0.51
			21,552,571.49	8.34
Irsko				
172,181	MEDTRONIC PLC	USD	13,812,359.82	5.34
			13,812,359.82	5.34
Velká Británie				
169,891	ASTRAZENECA PLC	GBP	11,667,106.88	4.51
			11,667,106.88	4.51
Belgie				
116,565	UCB SA	EUR	9,487,396.91	3.67
			9,487,396.91	3.67
Dánsko				
103,858	H LUNDBECK A/S	DKK	5,788,452.61	2.24
71,878	NOVO NORDISK A/S -B	DKK	3,528,140.21	1.37
			9,316,592.82	3.61

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Francie				
19,019	ESSILOR INTERNATIONAL CIE GENERALE D'OPTIQUE SA	EUR	2,563,600.64	0.99
			2,563,600.64	0.99
Izrael				
19,927	TARO PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD	USD	1,967,591.98	0.76
			1,967,591.98	0.76
Německo				
23,698	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	1,808,737.76	0.70
			1,808,737.76	0.70
Itálie				
41,854	RECORDATI SPA	EUR	1,543,194.75	0.60
			1,543,194.75	0.60
			256,627,219.28	99.30
Portfolio cenných papírů celkem			256,627,219.28	99.30

Finanční deriváty k 31/03/2018

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
Měnové forwardy					
81,626,635.29	EUR	99,604,085.45 USD	10/04/2018	99,604,085.45	833,012.09
12,111,844.84	EUR	13,953,362.45 CHF	10/04/2018	14,772,429.37	323,863.43
9,525,873.30	EUR	1,239,011,581.00 JPY	10/04/2018	11,620,226.06	65,576.72
6,556,696.31	USD	5,321,322.26 EUR	10/04/2018	6,556,696.31	9,101.14
4,060,681.91	EUR	30,237,501.40 DKK	10/04/2018	4,952,678.85	5,149.42
63,171,571.00	JPY	482,560.52 EUR	10/04/2018	596,946.43	496.12
21.14	EUR	33.11 CAD	10/04/2018	25.78	0.33
4.79	EUR	7.54 AUD	10/04/2018	5.85	0.10
1.65	EUR	16.64 SEK	10/04/2018	2.01	0.05
0.19	EUR	0.32 NZD	10/04/2018	0.23	0.00
41,437.80	DKK	5,564.88 EUR	10/04/2018	6,858.52	(7.15)
6,534.99	GBP	7,482.20 EUR	10/04/2018	9,247.01	(36.51)
1,853,508.46	CHF	1,586,364.42 EUR	10/04/2018	1,956,620.52	(15,305.85)
5,057,263.92	EUR	4,480,649.86 GBP	10/04/2018	6,168,091.84	(64,586.58)
				146,243,914.23	1,157,263.31
Finanční deriváty celkem				1,157,263.31	

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Health Care

(Vyjádřeno v USD)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	256,627,219.28	99.30
Finanční deriváty celkem	1,157,263.31	0.45
Hotovost v bance	1,543,335.82	0.60
Ostatní aktiva a pasiva	(903,688.90)	(0.35)
Čistá aktiva celkem	258,424,129.51	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Industrials

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	EUR	77,454,022.56
	30/09/2017	EUR	100,494,783.47
	30/09/2016	EUR	59,011,156.69
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
	31/03/2018	EUR	695.15
	30/09/2017	EUR	702.04
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	EUR	695.15
	30/09/2017	EUR	702.04
	30/09/2016	EUR	595.41
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	EUR	613.79
	30/09/2017	EUR	622.94
	30/09/2016	EUR	533.59
Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	EUR	233.12
	30/09/2017	EUR	-
	30/09/2016	EUR	-
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	EUR	567.88
	30/09/2017	EUR	577.82
	30/09/2016	EUR	497.42
Distribution P (EUR)	31/03/2018	EUR	2,251.68
	30/09/2017	EUR	2,290.42
	30/09/2016	EUR	1,972.39
Distribution R (EUR)	31/03/2018	EUR	233.12
	30/09/2017	EUR	-
	30/09/2016	EUR	-
Počet akcií			
	31/03/2018		24,927
	30/09/2017		49,424
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018		24,927
	30/09/2017		49,424
	30/09/2016		31,996
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018		61,621
	30/09/2017		71,237
	30/09/2016		54,868
Capitalisation R (EUR)	31/03/2018		4,223
	30/09/2017		-
	30/09/2016		-
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018		7,100
	30/09/2017		4,504
	30/09/2016		3,549
Distribution P (EUR)	31/03/2018		7,417
	30/09/2017		8,216
	30/09/2016		4,521
Distribution R (EUR)	31/03/2018		2,514
	30/09/2017		-
	30/09/2016		-

Dividendy

Distribution P (EUR) 14/12/2017 EUR 5.35

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (EUR) 31/03/2018 0.81%

Capitalisation P (EUR) 31/03/2018 1.80%

Capitalisation R (EUR) 31/03/2018 1.05%

Capitalisation X (EUR) 31/03/2018 2.30%

Distribution P (EUR) 31/03/2018 1.80%

Distribution R (EUR) 31/03/2018 1.05%

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* 31/03/2018 129.05%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Industrials

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		76,511,045.73
Akcie		76,511,045.73
Hotovost v bance		405,978.25
Ostatní aktiva	4,14	883,061.88
Aktiva celkem		77,800,085.86
Běžná pasiva	4,14	(346,063.30)
Pasiva celkem		(346,063.30)
Čistá aktiva na konci období		77,454,022.56

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Industrials

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Spojené státy americké				
18,720	BOEING CO/THE	USD	4,990,782.29	6.45
18,569	CUMMINS INC	USD	2,447,330.33	3.16
21,534	DELUXE CORP	USD	1,295,874.57	1.67
3,975	DOVER CORP	USD	317,457.01	0.41
26,273	GENERAL ELECTRIC CO	USD	287,970.11	0.37
6,444	HARRIS CORP	USD	845,052.91	1.09
11,707	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	1,375,597.49	1.78
12,176	IDEX CORP	USD	1,410,905.20	1.82
3,218	ILLINOIS TOOL WORKS INC	USD	409,913.31	0.53
4,534	KANSAS CITY SOUTHERN	USD	404,976.14	0.52
3,762	L3 TECHNOLOGIES INC	USD	636,253.20	0.82
20,618	MANPOWERGROUP INC	USD	1,929,610.77	2.49
12,011	OWENS CORNING	USD	785,205.03	1.01
43,479	PACCAR INC	USD	2,339,314.09	3.02
11,353	REPUBLIC SERVICES INC -A	USD	611,382.84	0.79
11,157	SNAP-ON INC	USD	1,338,458.98	1.73
26,202	SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS INC -A	USD	1,783,231.61	2.30
11,765	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	1,465,542.95	1.89
32,769	UNION PACIFIC CORP	USD	3,581,848.74	4.63
34,212	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	3,500,064.11	4.52
10,761	3M CO	USD	1,920,766.53	2.48
			33,677,538.21	43.48
Japonsko				
162,500	ITOCHU CORP	JPY	2,557,572.45	3.31
52,300	JAPAN AIRLINES CO LTD	JPY	1,720,920.44	2.22
131,000	KAJIMA CORP	JPY	991,953.94	1.28
20,500	KOMATSU LTD	JPY	551,245.35	0.71
63,000	MITSUBISHI CORP	JPY	1,365,648.46	1.76
140,100	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	1,826,679.53	2.36
137,000	OBAYASHI CORP	JPY	1,215,014.50	1.57
179,600	SUMITOMO CORP	JPY	2,423,679.72	3.13
52,800	TAISEI CORP	JPY	2,179,311.22	2.81
			14,832,025.61	19.15
Irsko				
7,404	ALLEGION PLC	USD	513,466.81	0.66
39,678	EATON CORP PLC	USD	2,578,094.06	3.33
8,985	INGERSOLL-RAND PLC	USD	624,716.31	0.81
31,341	PENTAIR PLC	USD	1,736,197.37	2.24
			5,452,474.55	7.04
Německo				
40,552	DEUTSCHE POST AG -REG	EUR	1,440,407.04	1.86
27,571	SIEMENS AG -REG	EUR	2,854,149.92	3.68
			4,294,556.96	5.54
Švédsko				
29,361	SANDVIK AB	SEK	434,581.94	0.56
107,954	SKF AB -B	SEK	1,787,049.24	2.31
110,552	VOLVO AB -B	SEK	1,634,170.26	2.11
			3,855,801.44	4.98

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Španělsko				
13,211	AENA SME SA	EUR	2,161,980.15	2.79
219,704	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA -DI	EUR	1,542,322.08	1.99
			3,704,302.23	4.78
Francie				
26,585	BUREAU VERITAS SA	EUR	561,209.35	0.72
44,926	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	1,925,528.36	2.49
			2,486,737.71	3.21
Švýcarsko				
1,075	SGS SA -REG	CHF	2,143,237.29	2.77
			2,143,237.29	2.77
Bermudy				
39,300	JARDINE MATHESON HOLDINGS LTD	USD	1,969,074.28	2.54
			1,969,074.28	2.54
Kanada				
10,999	CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	CAD	653,176.21	0.84
4,084	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	CAD	585,200.61	0.76
			1,238,376.82	1.60
Kajmanské ostrovy				
78,289	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	HKD	764,242.71	0.99
			764,242.71	0.99
Belgie				
38,813	BPOST SA	EUR	712,606.68	0.92
			712,606.68	0.92
Velká Británie				
27,929	SMITHS GROUP PLC	GBP	482,149.16	0.62
			482,149.16	0.62
Nizozemsko				
9,008	RANDSTAD HOLDING NV	EUR	481,207.36	0.62
			481,207.36	0.62
Dánsko				
6,549	DSV A/S	DKK	416,714.72	0.54
			416,714.72	0.54
			76,511,045.73	98.78

Portfolio cenných papírů celkem	76,511,045.73	98.78
--	----------------------	--------------

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	76,511,045.73	98.78
Hotovost v bance	405,978.25	0.53
Ostatní aktiva a pasiva	536,998.58	0.69
Čistá aktiva celkem	77,454,022.56	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Information Technology

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	USD	238,129,160.47	Distribution R (USD)	31/03/2018	USD	240.50
	30/09/2017	USD	214,183,895.34		30/09/2017	USD	-
	30/09/2016	USD	198,498,220.51		30/09/2016	USD	-
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	EUR	240.72
					30/09/2017	EUR	-
					30/09/2016	EUR	-
Capitalisation I (USD)	31/03/2018	USD	1,780.74	Počet akcií	Capitalisation I (USD)	31/03/2018	42,164
	30/09/2017	USD	1,647.76			30/09/2017	44,928
	30/09/2016	USD	1,309.03			30/09/2016	69,570
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	EUR	8,048.62	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	4,835	
	30/09/2017	EUR	7,569.18		30/09/2017	4,079	
	30/09/2016	EUR	6,099.12		30/09/2016	2,119	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	EUR	1,053.84	Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	2,389	
	30/09/2017	EUR	1,019.46		30/09/2017	2,593	
	30/09/2016	EUR	860.42		30/09/2016	2,916	
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	USD	1,571.53	Capitalisation P (USD)	31/03/2018	26,509	
	30/09/2017	USD	1,461.35		30/09/2017	29,561	
	30/09/2016	USD	1,172.48		30/09/2016	35,902	
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	EUR	82.71	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	209,057	
	30/09/2017	EUR	78.15		30/09/2017	201,714	
	30/09/2016	EUR	63.59		30/09/2016	207,827	
Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	EUR	243.87	Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	363	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	-	
	30/09/2016	EUR	-		30/09/2016	-	
Capitalisation R (USD)	31/03/2018	USD	240.51	Capitalisation R (USD)	31/03/2018	8,362	
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	-	
	30/09/2016	USD	-		30/09/2016	-	
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	EUR	240.72	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	1,850	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	-	
	30/09/2016	EUR	-		30/09/2016	-	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	EUR	4,027.14	Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	3,918	
	30/09/2017	EUR	3,905.46		30/09/2017	3,877	
	30/09/2016	EUR	3,312.74		30/09/2016	3,262	
Capitalisation X (HUF)	31/03/2018	HUF	132,005.40	Capitalisation X (HUF)	31/03/2018	5,406	
	30/09/2017	HUF	127,394.97		30/09/2017	5,119	
	30/09/2016	HUF	107,522.73		30/09/2016	548	
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	USD	1,441.11	Capitalisation X (USD)	31/03/2018	9,769	
	30/09/2017	USD	1,343.41		30/09/2017	6,481	
	30/09/2016	USD	1,083.18		30/09/2016	11,197	
Distribution P (USD)	31/03/2018	USD	7,529.83	Distribution P (USD)	31/03/2018	621	
	30/09/2017	USD	7,015.22		30/09/2017	740	
	30/09/2016	USD	5,639.29		30/09/2016	831	
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	EUR	326.04				
	30/09/2017	EUR	308.79				
	30/09/2016	EUR	251.60				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu. Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců. Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Information Technology

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018	102.11%
---	------------	---------

Počet akcií

Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	10,702
	30/09/2017	12,099
	30/09/2016	14,039
Distribution R (USD)	31/03/2018	2,920
	30/09/2017	-
	30/09/2016	-
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	1,813
	30/09/2017	-
	30/09/2016	-

Dividendy

Distribution P (USD)	14/12/2017	USD	14.00
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	14/12/2017	EUR	0.60

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (USD)	31/03/2018	0.81%
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	0.83%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	1.79%
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	1.80%
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	1.82%
Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	1.05%
Capitalisation R (USD)	31/03/2018	1.05%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	1.07%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	2.30%
Capitalisation X (HUF)	31/03/2018	2.30%
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	2.30%
Distribution P (USD)	31/03/2018	1.80%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	1.82%
Distribution R (USD)	31/03/2018	1.05%
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	1.07%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Information Technology

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		229,391,089.55
Akcie		229,391,089.55
Finanční deriváty celkem		619,198.15
Měnové forwardy		619,198.15
Hotovost v bance		10,637,556.33
Ostatní aktiva	4,14	829,716.03
Aktiva celkem		241,477,560.06
Běžná pasiva	4,14	(3,348,399.59)
Pasiva celkem		(3,348,399.59)
Čistá aktiva na konci období		238,129,160.47

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Information Technology

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Spojené státy americké				
16,947	ADOBE SYSTEMS INC	USD	3,661,907.76	1.54
20,885	ALPHABET INC -C	USD	21,548,934.15	9.05
130,453	APPLE INC	USD	21,887,404.34	9.19
125,055	APPLIED MATERIALS INC	USD	6,954,308.55	2.92
216,043	CISCO SYSTEMS INC	USD	9,266,084.27	3.89
72,709	COGNEX CORP	USD	3,780,140.91	1.59
73,957	FACEBOOK INC -A	USD	11,817,589.03	4.96
278,644	HP INC	USD	6,107,876.48	2.56
140,214	INTEL CORP	USD	7,302,345.12	3.07
29,835	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	4,577,584.05	1.92
10,432	INTUIT INC	USD	1,808,387.20	0.76
50,049	KLA-TENCOR CORP	USD	5,455,841.49	2.29
30,139	LAM RESEARCH CORP	USD	6,123,039.24	2.57
61,259	MASTERCARD INC -A	USD	10,730,126.44	4.51
135,837	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	7,082,541.18	2.97
253,170	MICROSOFT CORP	USD	23,106,825.90	9.69
20,411	NVIDIA CORP	USD	4,726,983.49	1.99
23,204	ORACLE CORP	USD	1,061,583.00	0.45
83,179	PAYCHEX INC	USD	5,122,994.61	2.15
15,014	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	1,139,112.18	0.48
36,202	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	3,629,612.52	1.52
19,483	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	2,024,088.87	0.85
13,536	TOTAL SYSTEM SERVICES INC	USD	1,167,615.36	0.49
21,355	TWITTER INC	USD	619,508.55	0.26
92,122	VISA INC -A	USD	11,019,633.64	4.63
23,510	VMWARE INC -A	USD	2,851,057.70	1.20
30,169	WESTERN DIGITAL CORP	USD	2,783,693.63	1.17
			187,356,819.66	78.67
Japonsko				
335,000	HITACHI LTD	JPY	2,412,023.16	1.01
2,000	KEYENCE CORP	JPY	1,236,022.88	0.52
45,700	MIXI INC	JPY	1,698,899.29	0.71
4,700	NINTENDO CO LTD	JPY	2,069,177.78	0.87
53,900	NIPPON ELECTRIC GLASS CO LTD	JPY	1,546,028.74	0.65
51,400	ORACLE CORP JAPAN	JPY	4,214,422.86	1.77
30,100	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	5,457,102.33	2.30
			18,633,677.04	7.83
Irsko				
51,342	ACCENTURE PLC -A	USD	7,880,997.00	3.31
			7,880,997.00	3.31
Německo				
71,249	SAP SE	EUR	7,445,545.65	3.13
			7,445,545.65	3.13
Kanada				
134,280	OPEN TEXT CORP	CAD	4,668,163.35	1.96
			4,668,163.35	1.96
Španělsko				
26,375	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	1,945,588.85	0.82
			1,945,588.85	0.82

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Izrael				
14,700	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD	USD	1,460,298.00	0.61
			1,460,298.00	0.61
			229,391,089.55	96.33

Portfolio cenných papírů celkem **229,391,089.55** **96.33**

Finanční deriváty k 31/03/2018

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
Měnové forwardy					
55,922,921.16	EUR	68,264,313.17	USD 10/04/2018	68,264,313.17	545,773.97
5,258,123.27	EUR	684,183,365.00	JPY 10/04/2018	6,417,397.48	33,660.85
5,494,036.88	USD	4,449,024.83	EUR 10/04/2018	5,494,036.88	19,755.85
1,272,633.75	EUR	1,994,827.23	CAD 10/04/2018	1,553,118.12	18,418.68
173,342.89	CAD	108,246.53	EUR 10/04/2018	134,666.57	1,279.33
57,252,917.00	JPY	437,470.42	EUR 10/04/2018	542,087.03	299.72
10,802,873.74	HUF	34,574.51	EUR 10/04/2018	42,692.55	32.74
73.92	EUR	746.72	SEK 10/04/2018	90.15	1.75
379.60	EUR	2,826.62	DKK 10/04/2018	462.99	0.50
11.24	EUR	17.73	AUD 10/04/2018	13.71	0.23
211.50	EUR	2,041.26	NOK 10/04/2018	257.95	0.18
29.27	SGD	18.07	EUR 10/04/2018	22.34	0.09
33.74	NOK	3.49	EUR 10/04/2018	4.38	0.01
12.35	SEK	1.20	EUR 10/04/2018	1.50	0.00
55.54	DKK	7.45	EUR 10/04/2018	9.23	0.00
0.36	EUR	0.32	GBP 10/04/2018	0.44	(0.01)
919.53	EUR	1,489.39	SGD 10/04/2018	1,121.51	(4.56)
30,964.26	EUR	9,672,780.68	HUF 10/04/2018	38,173.01	(21.18)
			82,488,469.01	619,198.15	
Finanční deriváty celkem				619,198.15	

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	229,391,089.55	96.33
Finanční deriváty celkem	619,198.15	0.26
Hotovost v bance	10,637,556.33	4.47
Ostatní aktiva a pasiva	(2,518,683.56)	(1.06)
Čistá aktiva celkem	238,129,160.47	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Japan Equity

(Vyjádřeno v JPY)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	JPY	39,148,235,477.00	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2018	EUR	8,517.47
	30/09/2017	JPY	37,293,228,439.47		30/09/2017	EUR	8,022.01
	30/09/2016	JPY	28,572,484,808.00		30/09/2016	EUR	7,254.60
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2018	EUR	5,952.58
					30/09/2017	EUR	5,604.06
					30/09/2016	EUR	5,064.21
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	EUR	44.47	Distribution P (JPY)	31/03/2018	JPY	4,609.00
	30/09/2017	EUR	42.03		30/09/2017	JPY	4,461.00
	30/09/2016	EUR	38.28		30/09/2016	JPY	3,508.00
Capitalisation I (JPY)	31/03/2018	JPY	5,779.00	Distribution R (JPY)	31/03/2018	JPY	4,634.00
	30/09/2017	JPY	5,558.00		30/09/2017	JPY	-
	30/09/2016	JPY	4,330.00		30/09/2016	JPY	-
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2018	PLN	50,823.33	Počet akcií			
	30/09/2017	PLN	48,637.84		Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	62,690
	30/09/2016	PLN	37,389.11		30/09/2017	50,365	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	EUR	269.40	30/09/2016	315,016		
	30/09/2017	EUR	255.64	Capitalisation I (JPY)	31/03/2018	2,301,464	
	30/09/2016	EUR	234.72	30/09/2017	2,224,681		
Capitalisation P (JPY)	31/03/2018	JPY	5,153.00	30/09/2016	1,814,986		
	30/09/2017	JPY	4,975.00	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2018	4,605	
	30/09/2016	JPY	3,906.00	30/09/2017	4,373		
Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	EUR	240.89	30/09/2016	7,118		
	30/09/2017	EUR	-	Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	6,627	
	30/09/2016	EUR	-	30/09/2017	5,938		
Capitalisation R (JPY)	31/03/2018	JPY	4,634.00	30/09/2016	3,968		
	30/09/2017	JPY	-	Capitalisation P (JPY)	31/03/2018	691,328	
	30/09/2016	JPY	-	30/09/2017	733,554		
Capitalisation V (EUR)	31/03/2018	EUR	156.07	30/09/2016	773,017		
	30/09/2017	EUR	148.04	Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	729	
	30/09/2016	EUR	135.79	30/09/2017	-		
Capitalisation X (JPY)	31/03/2018	JPY	4,695.00	30/09/2016	-		
	30/09/2017	JPY	4,544.00	Capitalisation R (JPY)	31/03/2018	21,734	
	30/09/2016	JPY	3,586.00	30/09/2017	-		
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	USD	140.11	30/09/2016	-		
	30/09/2017	USD	128.13	Capitalisation V (EUR)	31/03/2018	7,492	
	30/09/2016	USD	112.38	30/09/2017	17,089		
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2018	CZK	12,185.77	30/09/2016	23,090		
	30/09/2017	CZK	11,889.80	Capitalisation X (JPY)	31/03/2018	214,811	
	30/09/2016	CZK	9,627.43	30/09/2017	232,119		
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31/03/2018	USD	251.17	30/09/2016	271,598		
	30/09/2017	USD	241.31	Capitalisation X (USD)	31/03/2018	20,432	
	30/09/2016	USD	189.34	30/09/2017	653		
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	31/03/2018	USD	244.71	30/09/2016	39,989		
	30/09/2017	USD	236.20				
	30/09/2016	USD	186.61				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu. Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců. Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anulizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anulizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Japan Equity

(Vyjádřeno v JPY)

Statistika (pokračování)

Počet akcií			Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*		
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2018	10,033	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2018	2.12%
	30/09/2017	8,906	Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31/03/2018	2.12%
	30/09/2016	13,348	Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	31/03/2018	3.12%
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31/03/2018	1,779	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2018	0.09%
	30/09/2017	1,539	Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2018	0.01%
	30/09/2016	7,376	Distribution P (JPY)	31/03/2018	1.60%
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	31/03/2018	1,200	Distribution R (JPY)	31/03/2018	0.95%
	30/09/2017	414			
	30/09/2016	931			
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2018	6,497			
	30/09/2017	6,130			
	30/09/2016	2,042			
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2018	5,515			
	30/09/2017	6,722			
	30/09/2016	7,692			
Distribution P (JPY)	31/03/2018	108,726			
	30/09/2017	150,720			
	30/09/2016	162,620			
Distribution R (JPY)	31/03/2018	19,175			
	30/09/2017	-			
	30/09/2016	-			
Dividendy					
Distribution P (JPY)	14/12/2017	JPY	12.00		
Poplatek za správu v %*					
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	0.81%			
Capitalisation I (JPY)	31/03/2018	0.81%			
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2018	0.83%			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	1.60%			
Capitalisation P (JPY)	31/03/2018	1.60%			
Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	0.95%			
Capitalisation R (JPY)	31/03/2018	0.95%			
Capitalisation V (EUR)	31/03/2018	1.51%			
Capitalisation X (JPY)	31/03/2018	2.10%			
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	2.10%			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Japan Equity

(Vyjádřeno v JPY)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		38,496,289,984.00
Akcie		38,496,289,984.00
Hotovost v bance		395,942,543.00
Ostatní aktiva	4,14	1,038,059,701.00
Aktiva celkem		39,930,292,228.00
Běžná pasiva	4,14	(768,453,223.00)
Finanční deriváty celkem		(13,603,528.00)
Měnové forwardy		(13,603,528.00)
Pasiva celkem		(782,056,751.00)
Čistá aktiva na konci období		39,148,235,477.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Japan Equity

(Vyjádřeno v JPY)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v JPY	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v JPY	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu									
Akcie									
Japonsko									
60,000	AISIN SEIKI CO LTD	JPY	345,585,769.00	0.88	21,900	KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	74,386,735.00	0.19
39,700	AJINOMOTO CO INC	JPY	76,426,684.00	0.20	96,200	KEIHIN CORP	JPY	208,797,022.00	0.53
145,000	AMADA HOLDINGS CO LTD	JPY	185,511,525.00	0.47	27,400	KEWPIE CORP	JPY	79,871,052.00	0.20
67,700	ASAHI GLASS CO LTD	JPY	298,565,935.00	0.76	60,200	KINDEN CORP	JPY	106,256,385.00	0.27
19,000	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	64,822,418.00	0.17	246,200	KOMATSU LTD	JPY	865,902,071.00	2.21
30,600	BELC CO LTD	JPY	188,530,885.00	0.48	25,900	KOMERI CO LTD	JPY	74,173,102.00	0.19
210,300	BUNKA SHUTTER CO LTD	JPY	217,776,833.00	0.56	49,800	KONOIKE TRANSPORT CO LTD	JPY	90,548,288.00	0.23
35,600	CAPCOM CO LTD	JPY	86,555,789.00	0.22	193,200	K'S HOLDINGS CORP	JPY	283,430,904.00	0.72
571,000	CHIBA BANK LTD/THE	JPY	491,031,822.00	1.25	22,500	KUMAGAI GUMI CO LTD	JPY	74,844,305.00	0.19
21,300	CHUBU STEEL PLATE CO LTD	JPY	16,970,429.00	0.04	10,800	KUREHA CORP	JPY	74,776,572.00	0.19
20,300	COCA-COLA BOTTLERS JAPAN HOLDINGS INC	JPY	89,016,432.00	0.23	125,900	KYOCERA CORP	JPY	748,778,499.00	1.91
127,500	CONCORDIA FINANCIAL GROUP LTD	JPY	75,867,817.00	0.19	70,600	KYOWA HAKKO KIRIN CO LTD	JPY	162,018,114.00	0.41
78,600	DAICEL CORP	JPY	91,016,695.00	0.23	119,900	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	153,519,153.00	0.39
163,900	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	581,381,328.00	1.49	28,800	LINTEC CORP	JPY	87,419,954.00	0.22
79,400	DAIKYO INC	JPY	170,341,674.00	0.44	118,000	LIXIL GROUP CORP	JPY	276,478,650.00	0.71
23,500	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	95,266,878.00	0.24	88,200	MAEDA CORP	JPY	108,328,495.00	0.28
17,600	DENKA CO LTD	JPY	62,606,816.00	0.16	77,000	MAKINO MILLING MACHINE CO LTD	JPY	76,260,665.00	0.19
41,700	DENTSU INC	JPY	194,572,615.00	0.50	496,300	MARUBENI CORP	JPY	381,823,317.00	0.98
7,900	DISCO CORP	JPY	176,935,097.00	0.45	55,400	MATSUYA CO LTD	JPY	82,274,298.00	0.21
24,600	EBARA CORP	JPY	92,073,923.00	0.24	136,000	MAZDA MOTOR CORP	JPY	192,351,996.00	0.49
52,800	EXEDY CORP	JPY	176,429,362.00	0.45	184,500	MEBUKI FINANCIAL GROUP INC	JPY	75,535,175.00	0.19
99,000	FCC CO LTD	JPY	294,247,618.00	0.75	50,700	METAWATER CO LTD	JPY	168,140,421.00	0.43
128,000	FUJI ELECTRIC CO LTD	JPY	92,348,866.00	0.24	142,500	MINEBEA MITSUMI INC	JPY	320,727,977.00	0.82
50,100	FUJI OIL HOLDINGS INC	JPY	161,374,707.00	0.41	218,800	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	373,130,882.00	0.95
40,000	FUJI SOFT INC	JPY	168,578,424.00	0.43	503,800	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	884,685,521.00	2.27
20,500	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	86,314,160.00	0.22	69,500	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	283,071,772.00	0.72
477,000	FUKUOKA FINANCIAL GROUP INC	JPY	275,697,971.00	0.70	355,100	MITSUBISHI MOTORS CORP	JPY	267,954,602.00	0.68
50,000	FURUKAWA ELECTRIC CO LTD	JPY	281,967,483.00	0.72	602,920	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	421,258,613.00	1.08
24,800	FUYO GENERAL LEASE CO LTD	JPY	178,428,220.00	0.46	148,800	MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE CO LTD	JPY	93,618,824.00	0.24
17,000	GUNZE LTD	JPY	102,692,357.00	0.26	75,100	NETSCOUT SYSTEMS CORP	JPY	136,399,010.00	0.35
143,100	HASEKO CORP	JPY	231,902,200.00	0.59	84,100	MITSUI CHEMICALS INC	JPY	281,017,222.00	0.72
95,900	HAZAMA ANDO CORP	JPY	76,984,147.00	0.20	195,700	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	497,218,449.00	1.27
140,100	HINO MOTORS LTD	JPY	192,035,510.00	0.49	30,200	MODEC INC	JPY	78,881,256.00	0.20
86,100	HIROSHIMA BANK LTD/THE	JPY	69,376,343.00	0.18	22,900	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC	JPY	75,278,695.00	0.19
35,100	HITACHI HIGH-TECHNOLOGIES CORP	JPY	174,695,413.00	0.45	4,100	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	59,613,545.00	0.15
439,000	HITACHI LTD	JPY	336,154,308.00	0.86	20,600	MUSASHINO BANK LTD/THE	JPY	69,867,729.00	0.18
192,500	HITACHI METALS LTD	JPY	238,749,193.00	0.61	155,600	NGK INSULATORS LTD	JPY	283,542,487.00	0.72
47,500	HITACHI TRANSPORT SYSTEM LTD	JPY	140,702,777.00	0.36	141,500	NICHICON CORP	JPY	169,674,685.00	0.43
26,000	HOKKOKU BANK LTD/THE	JPY	109,184,633.00	0.28	19,300	NICHIHA CORP	JPY	77,078,471.00	0.20
130,900	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	478,247,858.00	1.22	11,500	NIDEK CORP	JPY	185,787,471.00	0.47
29,400	HORIBA LTD	JPY	241,615,026.00	0.62	40,400	NIFCO INC/JAPAN	JPY	143,711,100.00	0.37
17,400	HOYA CORP	JPY	92,694,653.00	0.24	64,600	NIHON UNISYS LTD	JPY	147,406,178.00	0.38
134,500	INPEX CORP	JPY	174,979,638.00	0.45	7,500	NINTENDO CO LTD	JPY	351,154,878.00	0.90
60,500	INTERNET INITIATIVE JAPAN INC	JPY	131,737,014.00	0.34	20,100	NIPPON EXPRESS CO LTD	JPY	140,175,970.00	0.36
298,200	ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS LTD	JPY	348,000,655.00	0.89	28,000	NIPPON HUME CORP	JPY	21,915,195.00	0.06
94,900	ISUZU MOTORS LTD	JPY	153,219,826.00	0.39	38,900	NIPPON SEIKI CO LTD	JPY	75,491,626.00	0.19
131,900	JAPAN AIRLINES CO LTD	JPY	567,666,871.00	1.45	143,400	NIPPON SUISAN KAISHA LTD	JPY	78,997,656.00	0.20
187,800	JAPAN POST INSURANCE CO LTD	JPY	471,304,935.00	1.20	224,700	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP	JPY	1,105,271,794.00	2.83
81,400	JGC CORP	JPY	186,230,993.00	0.48	81,800	NS SOLUTIONS CORP	JPY	245,424,096.00	0.63
37,300	JSR CORP	JPY	88,443,366.00	0.23	51,700	NSK LTD	JPY	73,044,228.00	0.19
1,106,300	JXTG HOLDINGS INC	JPY	707,805,493.00	1.81	223,400	NTT URBAN DEVELOPMENT CORP	JPY	288,505,717.00	0.74
54,300	KADOKAWA DWANGO CORP	JPY	59,499,755.00	0.15	7,800	OBIC BUSINESS CONSULTANTS CO LTD	JPY	52,361,663.00	0.13
169,000	KANEKA CORP	JPY	177,891,378.00	0.45	256,000	OJI HOLDINGS CORP	JPY	174,165,595.00	0.44
26,600	KATITAS CO LTD	JPY	86,881,105.00	0.22	49,200	OSAKA STEEL CO LTD	JPY	106,983,480.00	0.27
					97,300	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	516,782,076.00	1.32
					174,300	PANASONIC CORP	JPY	262,962,323.00	0.67
					140,600	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	370,204,641.00	0.95
					73,700	ROHM CO LTD	JPY	732,142,116.00	1.87
					170,400	SANWA HOLDINGS CORP	JPY	230,661,041.00	0.59
					16,200	SAWAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	75,670,640.00	0.19
					40,700	SBI HOLDINGS INC/JAPAN	JPY	99,731,598.00	0.25

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Japan Equity

(Vyjádřeno v JPY)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v JPY	% ČHA
43,000	SCSK CORP	JPY	196,970,844.00	0.50
79,100	SEIKO EPSON CORP	JPY	144,616,406.00	0.37
134,200	SEINO HOLDINGS CO LTD	JPY	261,648,364.00	0.67
166,100	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	306,676,263.00	0.78
42,900	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	195,092,198.00	0.50
10,800	SG HOLDINGS CO LTD	JPY	24,903,850.00	0.06
39,900	SHIMACHU CO LTD	JPY	134,925,956.00	0.34
11,600	SHIMAMURA CO LTD	JPY	153,414,393.00	0.39
52,700	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	575,085,726.00	1.47
65,400	SHIP HEALTHCARE HOLDINGS INC	JPY	245,438,144.00	0.63
19,500	SHOWA DENKO KK	JPY	85,410,560.00	0.22
36,000	SINKO INDUSTRIES LTD	JPY	60,290,869.00	0.15
26,900	SOFTBANK GROUP CORP	JPY	210,704,366.00	0.54
28,600	SOHGO SECURITY SERVICES CO LTD	JPY	148,371,089.00	0.38
106,300	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	452,370,467.00	1.16
152,100	SONY CORP	JPY	779,907,006.00	1.99
80,400	STARTS CORP INC	JPY	232,510,587.00	0.59
93,100	SUMCO CORP	JPY	254,290,719.00	0.65
521,000	SUMITOMO BAKELITE CO LTD	JPY	485,675,443.00	1.24
97,400	SUMITOMO CORP	JPY	171,916,477.00	0.44
478,600	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	JPY	771,518,123.00	1.97
61,300	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JPY	266,035,317.00	0.68
213,200	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	952,220,446.00	2.44
119,600	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS INC	JPY	516,410,701.00	1.32
25,000	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	98,437,758.00	0.25
25,100	TAIHEIYO CEMENT CORP	JPY	95,204,665.00	0.24
65,000	TAKARA HOLDINGS INC	JPY	76,377,064.00	0.20
223,400	T&D HOLDINGS INC	JPY	375,147,100.00	0.96
89,200	TDK CORP	JPY	833,311,246.00	2.13
45,700	TIS INC	JPY	192,142,276.00	0.49
19,200	TOKYO OHKA KOGYO CO LTD	JPY	73,692,854.00	0.19
623,600	TOKYO STEEL MANUFACTURING CO LTD	JPY	531,259,250.00	1.36
756,000	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	759,361,511.00	1.94
12,800	TOYO TANSO CO LTD	JPY	42,385,432.00	0.11
136,000	TOYOTA INDUSTRIES CORP	JPY	867,938,057.00	2.22
98,300	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	674,884,254.00	1.72
6,100	TRANSCOSMOS INC	JPY	16,808,272.00	0.04
25,500	WEST JAPAN RAILWAY CO	JPY	191,268,779.00	0.49
352,800	YAMADA DENKI CO LTD	JPY	226,923,417.00	0.58
17,300	YAMAHA CORP	JPY	79,940,792.00	0.20
93,000	YAMATO HOLDINGS CO LTD	JPY	247,251,867.00	0.63
26,900	YAMATO KOGYO CO LTD	JPY	78,467,537.00	0.20
50,200	ZEON CORP	JPY	76,667,460.00	0.20
54,600	ZUKEN INC	JPY	79,990,462.00	0.20
			38,496,289,984.00	98.33
			38,496,289,984.00	98.33

Portfolio cenných papírů celkem 38,496,289,984.00 98.33

Finanční deriváty k 31/03/2018

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v JPY	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v JPY	
Měnové forwardy					
135,159,789.30	CZK	693,654,632.00 JPY	10/04/2018	693,654,632.00	2,682,787.00
17,657,029.00	JPY	166,695.37 USD	10/04/2018	17,657,029.00	(63,325.00)
882,393.38	USD	93,953,399.00 JPY	10/04/2018	93,953,399.00	(151,616.00)
88,352,954.00	JPY	17,236,191.55 CZK	10/04/2018	88,352,954.00	(447,163.00)
1,051,918,551.00	JPY	33,926,698.19 PLN	10/04/2018	1,051,918,551.00	(986,240.00)
259,317,290.99	PLN	8,062,471,470.00 JPY	10/04/2018	8,062,471,470.00	(14,637,971.00)
			10,008,008,035.00	(13,603,528.00)	
Finanční deriváty celkem				(13,603,528.00)	

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	38,496,289,984.00	98.33
Finanční deriváty celkem	(13,603,528.00)	(0.03)
Hotovost v bance	395,942,543.00	1.01
Ostatní aktiva a pasiva	269,606,478.00	0.69
Čistá aktiva celkem	39,148,235,477.00	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Latin America Equity

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Počet akcií

Čistá aktiva	31/03/2018	USD	117,877,170.56	Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	1,724	
	30/09/2017	USD	118,961,020.16		30/09/2017	1,936	
	30/09/2016	USD	92,981,436.14		30/09/2016	2,181	
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation I (USD)	31/03/2018	7,288	
					30/09/2017	7,258	
					30/09/2016	3,768	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	EUR	5,120.43	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2018	1,504	
	30/09/2017	EUR	5,263.02		30/09/2017	1,918	
	30/09/2016	EUR	4,488.14		30/09/2016	1,812	
Capitalisation I (USD)	31/03/2018	USD	3,902.52	Capitalisation N (EUR)	31/03/2018	2,150	
	30/09/2017	USD	3,855.78		30/09/2017	2,838	
	30/09/2016	USD	3,125.61		30/09/2016	2,552	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2018	PLN	16,358.48	Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	6,902	
	30/09/2017	PLN	16,271.49		30/09/2017	6,909	
	30/09/2016	PLN	13,274.09		30/09/2016	5,847	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2018	EUR	289.27	Capitalisation P (USD)	31/03/2018	24,026	
	30/09/2017	EUR	297.60		30/09/2017	25,876	
	30/09/2016	EUR	254.27		30/09/2016	28,228	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	EUR	278.77	Capitalisation R (USD)	31/03/2018	4,662	
	30/09/2017	EUR	288.02		30/09/2017	-	
	30/09/2016	EUR	248.18		30/09/2016	-	
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	USD	1,992.69	Capitalisation X (HUF)	31/03/2018	548	
	30/09/2017	USD	1,979.03		30/09/2017	687	
	30/09/2016	USD	1,621.03		30/09/2016	615	
Capitalisation R (USD)	31/03/2018	USD	235.68	Capitalisation X (USD)	31/03/2018	6,172	
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	5,567	
	30/09/2016	USD	-		30/09/2016	7,381	
Capitalisation X (HUF)	31/03/2018	HUF	41,157.74	Capitalisation Y (USD)	31/03/2018	20,565	
	30/09/2017	HUF	42,421.39		30/09/2017	5,290	
	30/09/2016	HUF	36,547.96		30/09/2016	3,424	
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	USD	1,841.33	Distribution P (USD)	31/03/2018	2,443	
	30/09/2017	USD	1,833.13		30/09/2017	3,434	
	30/09/2016	USD	1,508.81		30/09/2016	3,729	
Capitalisation Y (USD)	31/03/2018	USD	176.55	Distribution R (USD)	31/03/2018	4,139	
	30/09/2017	USD	176.66		30/09/2017	-	
	30/09/2016	USD	146.90		30/09/2016	-	
Distribution P (USD)	31/03/2018	USD	1,323.35	Dividendy			
	30/09/2017	USD	1,326.11				
	30/09/2016	USD	1,093.62				
Distribution R (USD)	31/03/2018	USD	235.68	Distribution P (USD)	14/12/2017	USD	10.80
	30/09/2017	USD	-				
	30/09/2016	USD	-				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIIF) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Latin America Equity

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	0.86%
Capitalisation I (USD)	31/03/2018	0.86%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2018	0.88%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2018	1.05%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	1.90%
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	1.90%
Capitalisation R (USD)	31/03/2018	1.15%
Capitalisation X (HUF)	31/03/2018	2.40%
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	2.40%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2018	3.40%
Distribution P (USD)	31/03/2018	1.90%
Distribution R (USD)	31/03/2018	1.15%

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* 31/03/2018 (22.80%)

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIIF) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Latin America Equity

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		112,794,942.74
Akcie		112,794,942.74
Finanční deriváty celkem		14,953.47
Měnové forwardy		14,953.47
Hotovost v bance		4,984,989.98
Ostatní aktiva	4,14	1,595,210.22
Aktiva celkem		119,390,096.41
Běžná pasiva	4,14	(1,512,925.85)
Pasiva celkem		(1,512,925.85)
Čistá aktiva na konci období		117,877,170.56

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Latin America Equity

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Brazílie				
400,000	AMBEV SA ADR	USD	2,908,000.00	2.47
950,000	BANCO BRADESCO SA -PREF	BRL	11,290,468.17	9.57
375,000	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	BRL	3,302,518.35	2.80
450,000	ENGIE BRASIL ENERGIA SA	BRL	5,302,082.08	4.50
500,000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA -PREF	BRL	7,719,039.60	6.55
750,000	KROTON EDUCACIONAL SA	BRL	3,068,961.37	2.60
800,000	ODONTOPREV SA	BRL	3,593,693.59	3.05
1,150,000	PETROLEO BRASILEIRO SA -PREF	BRL	7,408,081.60	6.28
330,000	TELEFONICA BRASIL SA -PREF	BRL	5,004,212.30	4.25
180,000	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA ADR	USD	3,891,600.00	3.30
555,000	VALE SA -REG	BRL	7,048,546.76	5.98
			60,537,203.82	51.35
Mexiko				
3,000,000	ALPEK SAB DE CV -A	MXN	4,158,106.66	3.53
2,175,000	CORP INMOBILIARIA VESTA SAB DE CV	MXN	3,198,126.39	2.71
55,000	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV ADR	USD	5,028,650.00	4.27
1,750,000	GMEXICO TRANSPORTES SAB DE CV	MXN	3,043,936.78	2.58
450,000	GRUMA SAB DE CV -B	MXN	5,132,714.27	4.35
1,100,000	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV -O	MXN	6,644,533.93	5.64
			27,206,068.03	23.08
Chile				
40,000,000	BANCO SANTANDER CHILE	CLP	3,379,917.66	2.87
375,000	EMPRESA NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES SA	CLP	4,346,052.21	3.69
13,000,000	ENEL AMERICAS SA	CLP	3,056,340.25	2.59
			10,782,310.12	9.15
Bermudy				
15,000	CREDICORP LTD	USD	3,405,600.00	2.89
			3,405,600.00	2.89
Argentina				
30,000	BANCO MACRO SA ADR	USD	3,239,100.00	2.75
			3,239,100.00	2.75
Velká Británie				
170,000	FRESNILLO PLC	GBP	3,025,068.00	2.57
			3,025,068.00	2.57
Španělsko				
775,000	CEMEX LATAM HOLDINGS SA	COP	2,469,478.36	2.09
			2,469,478.36	2.09
Kanada				
325,000	LUNDIN MINING CORP	CAD	2,130,114.41	1.81
			2,130,114.41	1.81
			112,794,942.74	95.69
Portfolio cenných papírů celkem			112,794,942.74	95.69

Finanční deriváty k 31/03/2018

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
Měnové forwardy					
27,729,997.00	PLN	8,076,956.09	USD 10/04/2018	8,076,956.09	18,625.21
1,001,677.07	USD	3,443,646.41	PLN 10/04/2018	1,001,677.07	(3,671.74)
				9,078,633.16	14,953.47

Finanční deriváty celkem 14,953.47

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	112,794,942.74	95.69
Finanční deriváty celkem	14,953.47	0.01
Hotovost v bance	4,984,989.98	4.23
Ostatní aktiva a pasiva	82,284.37	0.07
Čistá aktiva celkem	117,877,170.56	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Materials

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	USD	85,020,941.46	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	EUR	1,468.73
	30/09/2017	USD	84,777,351.78		30/09/2017	EUR	1,465.49
	30/09/2016	USD	54,764,260.66		30/09/2016	EUR	1,227.55
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Distribution R (USD)	31/03/2018	USD	228.38
					30/09/2017	USD	-
					30/09/2016	USD	-
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	EUR	5,944.29	Počet akcií	Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	1,691
	30/09/2017	EUR	5,974.33			30/09/2017	1,768
	30/09/2016	EUR	5,095.66			30/09/2016	1,788
Capitalisation I (USD)	31/03/2018	USD	1,283.16	Capitalisation I (USD)	31/03/2018	1,182	
	30/09/2017	USD	1,239.59		30/09/2017	16,159	
	30/09/2016	USD	1,004.86		30/09/2016	113	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	EUR	239.26	Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	676	
	30/09/2017	EUR	241.66		30/09/2017	489	
	30/09/2016	EUR	208.16		30/09/2016	493	
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	USD	1,132.20	Capitalisation P (USD)	31/03/2018	13,775	
	30/09/2017	USD	1,099.23		30/09/2017	16,237	
	30/09/2016	USD	900.11		30/09/2016	18,205	
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	EUR	459.34	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	14,656	
	30/09/2017	EUR	455.73		30/09/2017	17,710	
	30/09/2016	EUR	379.72		30/09/2016	19,413	
Capitalisation R (USD)	31/03/2018	USD	228.38	Capitalisation R (USD)	31/03/2018	3,308	
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	-	
	30/09/2016	USD	-		30/09/2016	-	
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	EUR	230.13	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	2,176	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	-	
	30/09/2016	EUR	-		30/09/2016	-	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	EUR	1,388.39	Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	972	
	30/09/2017	EUR	1,405.70		30/09/2017	962	
	30/09/2016	EUR	1,216.71		30/09/2016	738	
Capitalisation X (HUF)	31/03/2018	HUF	57,667.44	Capitalisation X (HUF)	31/03/2018	252	
	30/09/2017	HUF	58,106.45		30/09/2017	247	
	30/09/2016	HUF	50,050.13		30/09/2016	95	
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	USD	1,039.50	Capitalisation X (USD)	31/03/2018	28,183	
	30/09/2017	USD	1,011.95		30/09/2017	13,449	
	30/09/2016	USD	832.71		30/09/2016	14,093	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2018	CZK	7,390.44	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2018	6,626	
	30/09/2017	CZK	7,324.76		30/09/2017	6,895	
	30/09/2016	CZK	6,266.42		30/09/2016	6,188	
Capitalisation Y (USD)	31/03/2018	USD	263.76	Capitalisation Y (USD)	31/03/2018	29,430	
	30/09/2017	USD	258.02		30/09/2017	9,497	
	30/09/2016	USD	214.46		30/09/2016	6,335	
Distribution P (USD)	31/03/2018	USD	4,440.42				
	30/09/2017	USD	4,337.82				
	30/09/2016	USD	3,572.70				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Materials

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Ukazatel obrátkovosti portfolia
v %* 31/03/2018 26.24%

Počet akcií

Distribution P (USD)	31/03/2018	541
	30/09/2017	600
	30/09/2016	576
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	1,048
	30/09/2017	1,220
	30/09/2016	1,331
Distribution R (USD)	31/03/2018	1,122
	30/09/2017	-
	30/09/2016	-

Dividendy

Distribution P (USD)	14/12/2017	USD	27.55
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	14/12/2017	EUR	8.80

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	0.81%
Capitalisation I (USD)	31/03/2018	0.81%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	1.80%
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	1.80%
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	1.82%
Capitalisation R (USD)	31/03/2018	1.05%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	1.07%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	2.30%
Capitalisation X (HUF)	31/03/2018	2.30%
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	2.30%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2018	2.32%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2018	3.30%
Distribution P (USD)	31/03/2018	1.80%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	1.82%
Distribution R (USD)	31/03/2018	1.05%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Materials

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		79,892,129.36
Akcie		79,892,129.36
Finanční deriváty celkem		84,243.53
Měnové forwardy		84,243.53
Hotovost v bance		4,578,418.82
Ostatní aktiva	4,14	1,137,617.55
Aktiva celkem		85,692,409.26
Běžná pasiva	4,14	(671,467.80)
Pasiva celkem		(671,467.80)
Čistá aktiva na konci období		85,020,941.46

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Materials

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Spojené státy americké				
21,009	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	3,341,061.27	3.94
8,287	ASHLAND GLOBAL HOLDINGS INC	USD	578,349.73	0.68
24,811	CELANESE CORP -A	USD	2,486,310.31	2.92
57,813	DOWDUPONT INC	USD	3,683,266.23	4.34
26,758	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	2,825,109.64	3.32
32,429	GREIF INC - A	USD	1,694,415.25	1.99
50,192	MOSAIC CO/THE	USD	1,218,661.76	1.43
51,885	NEWMONT MINING CORP	USD	2,027,146.95	2.38
25,030	PRAXAIR INC	USD	3,611,829.00	4.26
63,661	STEEL DYNAMICS INC	USD	2,815,089.42	3.31
			24,281,239.56	28.57
Japonsko				
41,400	DAICEL CORP	JPY	450,776.60	0.53
30,500	JFE HOLDINGS INC	JPY	609,366.36	0.72
25,400	JSR CORP	JPY	566,307.95	0.67
95,300	MITSUBISHI GAS CHEMICAL CO INC	JPY	2,266,840.48	2.66
68,500	MIITSUI CHEMICALS INC	JPY	2,152,236.63	2.53
26,300	TAIHEIYO CEMENT CORP	JPY	937,999.83	1.10
100,800	TOSOH CORP	JPY	1,963,974.30	2.31
62,000	UBE INDUSTRIES LTD	JPY	1,807,612.69	2.13
			10,755,114.84	12.65
Austrálie				
46,298	BHP BILLITON LTD	AUD	1,005,267.59	1.18
33,680	BLUESCOPE STEEL LTD	AUD	391,180.94	0.46
648,120	FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUD	2,160,029.42	2.54
34,334	MINERAL RESOURCES LTD	AUD	448,987.41	0.53
34,756	RIO TINTO LTD	AUD	1,944,825.16	2.29
983,426	SOUTH32 LTD	AUD	2,437,327.35	2.87
			8,387,617.87	9.87
Německo				
17,218	BASF SE	EUR	1,746,348.18	2.05
17,548	COVESTRO AG	EUR	1,723,491.20	2.03
61,828	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	2,177,761.68	2.56
8,596	LINDE AG -TENDER	EUR	1,808,833.34	2.13
			7,456,434.40	8.77
Velká Británie				
31,268	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	728,560.27	0.86
15,933	CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	1,020,985.09	1.20
31,085	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	1,326,495.65	1.56
15,317	MONDI PLC	GBP	411,470.06	0.48
67,613	RIO TINTO PLC	GBP	3,424,943.75	4.03
			6,912,454.82	8.13
Nizozemsko				
27,583	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	2,735,546.85	3.22
18,768	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV -A	USD	1,983,402.24	2.33
			4,718,949.09	5.55
Kanada				
7,731	METHANEX CORP	CAD	468,027.57	0.55

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
28,716	NUTRIEN LTD	CAD	1,356,228.23	1.60
20,096	TECK RESOURCES LTD -B	CAD	517,188.50	0.61
35,424	WEST FRASER TIMBER CO LTD	CAD	2,352,258.01	2.76
			4,693,702.31	5.52
Finsko				
71,700	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	2,654,225.34	3.12
			2,654,225.34	3.12
Norsko				
332,716	NORSK HYDRO ASA	NOK	1,947,318.50	2.29
			1,947,318.50	2.29
Švédsko				
55,533	BOLIDEN AB	SEK	1,939,557.06	2.28
			1,939,557.06	2.28
Lucembursko				
38,336	APERAM SA	EUR	1,830,738.55	2.15
			1,830,738.55	2.15
Švýcarsko				
683	EMS-CHEMIE HOLDING AG -REG	CHF	430,084.59	0.51
115	SIKA AG -BR	CHF	898,887.84	1.05
			1,328,972.43	1.56
Dánsko				
25,505	NOVOZYMES A/S -B	DKK	1,314,616.97	1.55
			1,314,616.97	1.55
Jersey				
10,456	RANDGOLD RESOURCES LTD -ADR	GBP	862,752.73	1.01
			862,752.73	1.01
Irsko				
12,605	CRH PLC	EUR	427,397.28	0.50
			427,397.28	0.50
Rakousko				
7,278	VOESTALPINE AG	EUR	381,037.61	0.45
			381,037.61	0.45
			79,892,129.36	93.97

Portfolio cenných papírů celkem **79,892,129.36** **93.97**

Finanční deriváty k 31/03/2018

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
Měnové forwardy						
3,450,205.13	EUR	4,213,354.45	USD	10/04/2018	4,213,354.45	31,933.72
53,751,149.05	CZK	2,583,219.02	USD	10/04/2018	2,583,219.02	21,830.02
997,983.37	EUR	1,577,263.92	AUD	10/04/2018	1,218,118.72	18,155.07

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Materials

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 31/03/2018 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
1,276,369.43 EUR	166,045,981.00 JPY	10/04/2018	1,557,465.99	8,493.84
532,509.47 EUR	836,650.93 CAD	10/04/2018	649,963.29	6,191.68
218,291.96 EUR	2,205,203.45 SEK	10/04/2018	266,239.78	5,153.15
180,370.86 EUR	207,790.66 CHF	10/04/2018	219,989.31	4,827.47
86,310.98 CAD	53,981.57 EUR	10/04/2018	67,113.68	534.39
219,246.89 EUR	1,632,600.67 DKK	10/04/2018	267,404.47	278.28
21,440,613.00 JPY	163,726.88 EUR	10/04/2018	203,597.09	236.75
41,491.52 GBP	47,131.96 EUR	10/04/2018	58,005.35	227.84
253,302.26 EUR	2,444,748.79 NOK	10/04/2018	308,940.10	212.61
67,508.78 CZK	2,655.61 EUR	10/04/2018	3,279.66	4.23
2,393.13 EUR	60,888.42 CZK	10/04/2018	2,949.87	(6.33)
591,029.38 DKK	79,351.63 EUR	10/04/2018	97,444.84	(76.75)
437,107.79 USD	355,412.67 EUR	10/04/2018	437,107.79	(208.01)
193,259.69 SEK	18,959.96 EUR	10/04/2018	23,467.46	(241.55)
213,484.61 USD	4,411,388.31 CZK	10/04/2018	213,484.61	(313.29)
51,828.16 CHF	44,347.09 EUR	10/04/2018	54,670.43	(414.27)
403,753.38 NOK	42,273.10 EUR	10/04/2018	51,934.22	(576.41)
155,527.92 AUD	97,725.80 EUR	10/04/2018	120,140.77	(951.66)
865,023.68 EUR	766,396.27 GBP	10/04/2018	1,055,026.12	(11,047.25)
			13,672,917.02	84,243.53
Finanční deriváty celkem				84,243.53

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	79,892,129.36	93.97
Finanční deriváty celkem	84,243.53	0.09
Hotovost v bance	4,578,418.82	5.39
Ostatní aktiva a pasiva	466,149.75	0.55
Čistá aktiva celkem	85,020,941.46	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	USD	188,525,998.73	Počet akcií			
	30/09/2017	USD	141,998,832.79				
	30/09/2016	USD	18,891,373.35		Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	29
Čistá hodnota aktiv na akcii**					30/09/2017	29	
					30/09/2016	-	
					Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	11,663
Capitalisation I (USD)	31/03/2018	USD	6,203.75		30/09/2017	13,262	
	30/09/2017	USD	6,053.87		30/09/2016	2,949	
	30/09/2016	USD	5,736.88				
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31/03/2018	CHF	5,193.41	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2017	CHF	5,133.08		Capitalisation I (USD)	31/03/2018	0.81%
	30/09/2016	CHF	-		Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31/03/2018	0.83%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	5,081.11		Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	0.83%
	30/09/2017	EUR	5,013.50		Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2018	0.84%
	30/09/2016	EUR	-		Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2018	0.83%
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2018	GBP	100.85		Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	2.37%
	30/09/2017	GBP	99.08		Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	0.23%
	30/09/2016	GBP	-		Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018	(70.78%)
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2018	PLN	20,696.28				
	30/09/2017	PLN	20,228.29				
	30/09/2016	PLN	-				
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	256.57				
	30/09/2017	EUR	254.93				
	30/09/2016	EUR	-				
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	6,043.13				
	30/09/2017	EUR	5,943.74				
	30/09/2016	EUR	5,696.19				
Počet akcií							
	31/03/2018		10,291				
	30/09/2017		5,194				
Capitalisation I (USD)	30/09/2016		2				
	31/03/2018		1,864				
	30/09/2017		499				
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2016		-				
	31/03/2018		1,381				
	30/09/2017		719				
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2016		-				
	31/03/2018		23,539				
	30/09/2017		9,002				
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2016		-				
	31/03/2018		2,635				
	30/09/2017		1,667				
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2016		-				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu. Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců. Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		63,227.42
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		63,227.42
Finanční deriváty celkem		6,142,489.80
Swapy celkových výnosů		4,290,654.87
Měnové forwardy		1,641,824.22
Futures		210,010.71
Hotovost v bance		143,645,568.85
Marginální vklady		31,158,387.72
Ostatní aktiva	4,14	24,281,289.91
Aktiva celkem		205,290,963.70
Běžná pasiva	4,14	(15,947,468.18)
Finanční deriváty celkem		(817,496.79)
Komoditní swapy		(817,496.79)
Pasiva celkem		(16,764,964.97)
Čistá aktiva na konci období		188,525,998.73

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Spojené státy americké				
10,300	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.500% 15/02/2045	USD	9,404.79	0.01
8,900	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.125% 15/11/2041	USD	9,194.81	0.01
7,300	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/02/2029	USD	8,999.24	0.01
7,300	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/11/2028	USD	8,969.02	0.00
6,700	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.125% 15/08/2029	USD	8,891.37	0.00
6,800	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.625% 15/02/2027	USD	8,903.75	0.00
6,800	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.750% 15/08/2026	USD	8,864.44	0.00
			63,227.42	0.03
			63,227.42	0.03
Portfolio cenných papírů celkem			63,227.42	0.03

Finanční deriváty k 31/03/2018

Počet	Název	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Komoditní swapy					
359,686	TRS COMMODITY ENHANCED CURVE EXCESS RETURN INDEX	26/04/2018	USD	29,600,928.47	(162,200.55)
1,453,146	TRS COMMODITY ENHANCED CURVE EXCESS RETURN INDEX	26/04/2018	USD	119,588,984.16	(655,296.24)
					(817,496.79)
Swapy celkových výnosů					
1,341,359	TRS COMMODITY INDEX	26/04/2018	USD	118,228,585.08	889,921.92
238,203	TRS ALUMINUM SUBINDEX CAPPED	31/05/2018	USD	22,632,000.00	822,910.34
457,473	TRS COFFEE CAPPED INDEX	31/05/2018	USD	35,640,000.00	582,643.28
109,308	TRS COPPER CAPPED INDEX	31/05/2018	USD	18,581,000.00	575,530.12
157,172	TRS SUGAR CAPPED INDEX	31/05/2018	USD	15,713,000.00	573,940.90
102,791	TRS LIVE CATTLE CAPPED INDEX	31/05/2018	USD	10,536,000.00	496,327.57
302,229	TRS WHEAT CAPPED INDEX	31/05/2018	USD	19,570,000.00	358,404.96
187,357	TRS LEAN HOGS CAPPED INDEX	31/05/2018	USD	10,565,000.00	322,513.99
256,774	TRS KANSAS WHEAT CAPPED INDEX	31/05/2018	USD	13,941,000.00	311,362.03
331,642	TRS COMMODITY INDEX	26/04/2018	USD	29,231,220.77	220,027.13
52,392	TRS NICKEL CAPPED INDEX	31/05/2018	USD	8,407,000.00	190,817.29
755,767	TRS NATURAL GAS CAPPED INDEX	31/05/2018	USD	23,814,000.00	154,651.95
29,868	TRS SOYBEAN OIL CAPPED INDEX	31/05/2018	USD	2,897,000.00	41,316.09
28,977	TRS COTTON CAPPED INDEX	31/05/2018	USD	2,819,000.00	888.48

Počet	Název	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
2,014	TRS SOYBEAN MEAL CAPPED INDEX	31/05/2018	USD	175,000.00	(903.67)
112,631	TRS CORN CAPPED INDEX	31/05/2018	USD	8,763,000.00	(16,339.84)
13,007	TRS GOLD CAPPED INDEX	31/05/2018	USD	1,932,000.00	(23,604.31)
16,198	TRS SILVER CAPPED INDEX	31/05/2018	USD	2,402,000.00	(39,069.52)
11,687	TRS ZINC CAPPED INDEX	31/05/2018	USD	1,725,000.00	(57,763.36)
64,695	TRS SOYBEANS CAPPED INDEX	31/05/2018	USD	10,319,000.00	(97,493.20)
1,042,509	TRS BRENT CRUDE CAPPED INDEX	31/05/2018	USD	64,647,000.00	(147,401.58)
206,006	TRS UNLEADED GASOLINE CAPPED INDEX	31/05/2018	USD	28,000,000.00	(262,960.99)
378,155	TRS HEATING OIL CAPPED INDEX	31/05/2018	USD	44,395,000.01	(293,354.58)
610,279	TRS WTI CRUDE OIL CAPPED INDEX	31/05/2018	USD	58,327,000.00	(311,710.13)
					4,290,654.87
K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	

Měnové forwardy

85,624,060.58	USD	80,928,000.00	CHF	26/04/2018	85,624,060.58	955,133.37
45,212,383.03	USD	370,976,000.00	SEK	26/04/2018	45,212,383.03	843,950.53
78,180,353.35	EUR	95,506,497.10	USD	10/04/2018	95,506,497.10	690,139.54
17,508,739.16	USD	134,667,000.00	NOK	26/04/2018	17,508,739.16	343,791.00
38,042,825.75	USD	30,692,000.00	EUR	26/04/2018	38,042,825.75	234,692.29
2,501,261.39	GBP	3,443,660.82	USD	10/04/2018	3,443,660.82	66,122.88
58,435,611.05	PLN	17,016,978.81	USD	10/04/2018	17,016,978.81	42,894.65
136,309,000.00	SEK	16,283,532.75	USD	26/04/2018	16,283,532.75	18,914.49
3,346,517,000.00	KRW	3,123,499.16	USD	26/04/2018	3,123,499.16	18,642.05
326,113.24	USD	308,396.09	CHF	10/04/2018	326,113.24	3,887.21
1,271,371.22	USD	4,349,575.01	PLN	10/04/2018	1,271,371.22	1,542.81
1,113,000.00	CAD	865,585.13	USD	26/04/2018	865,585.13	(1,918.71)
203,389.52	USD	147,638.42	GBP	10/04/2018	203,389.52	(3,777.52)
2,528,565.14	USD	2,068,898.42	EUR	10/04/2018	2,528,565.14	(17,100.89)
3,864,000.00	AUD	2,984,344.94	USD	26/04/2018	2,984,344.94	(20,461.52)
3,127,966.01	USD	3,346,517,000.00	KRW	28/06/2018	3,127,966.01	(21,262.33)
3,120,668.01	USD	3,346,517,000.00	KRW	26/04/2018	3,120,668.01	(21,473.20)
657,071,000.00	JPY	6,229,808.64	USD	26/04/2018	6,229,808.64	(42,516.88)
9,808,099.92	CHF	10,375,285.92	USD	10/04/2018	10,375,285.92	(127,344.35)
24,440,000.00	GBP	34,574,828.08	USD	26/04/2018	34,574,828.08	(257,034.64)
46,862,054.68	NZD	34,093,597.50	USD	26/04/2018	34,093,597.50	(289,127.74)
376,918,000.00	NOK	48,818,655.32	USD	26/04/2018	48,818,655.32	(775,868.82)
					470,282,355.83	1,641,824.22

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 31/03/2018 (pokračování)

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Kontrakty futures na akciové indexy				
(50)	CBOE VIX FUTURE 16/05/2018	USD	961,250.00	(44,820.00)
(151)	CBOE VIX FUTURE 18/04/2018	USD	2,986,025.00	(428,189.33)
428	EURO STOXX 50 15/06/2018	EUR	17,270,389.74	(92,816.78)
41	FTSE 100 INDEX FUTURE 15/06/2018	GBP	4,022,297.46	7,249.52
(19)	HANG SENG INDEX FUTURE 27/04/2018	HKD	3,637,411.92	12,142.76
130	KOSPI2 INDEX FUTURE 14/06/2018	KRW	9,622,853.93	32,836.10
131	NIKKEI 225 (SGX) 07/06/2018	JPY	13,069,205.45	116,948.75
1,467	OMXS30 INDEX FUTURE 20/04/2018	SEK	26,695,658.40	(305,121.32)
(28)	SPI 200 FUTURES 21/06/2018	AUD	3,079,859.04	85,030.98
(17)	S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 14/06/2018	CAD	2,389,296.10	50,414.33
(137)	S&P500 EMINI FUTURE 15/06/2018	USD	18,104,550.00	813,317.50
148	SWISS MARKET INDEX FUTURE 15/06/2018	CHF	13,286,925.65	(95,843.78)
			115,125,722.69	151,148.73
Úrokové futures				
1,792	AUST 10YR BOND FUTURE 15/06/2018	AUD	178,165,366.95	2,216,931.78
(1,031)	CAN 10YR BOND FUTURE 20/06/2018	CAD	106,574,651.93	(1,551,274.00)
160	EURO-BUND FUTURE 07/06/2018	EUR	31,371,997.21	100,355.76
1,601	KOREA 10YR BOND FUTURE 19/06/2018	KRW	180,767,754.95	560,178.69
407	LONG GILT FUTURE 27/06/2018	GBP	70,122,800.25	717,154.13
(1,324)	US 10YR NOTE (CBT) 20/06/2018	USD	160,390,187.50	(1,984,484.38)
			727,392,758.79	58,861.98
Finanční deriváty celkem				5,324,993.01

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	63,227.42	0.03
Finanční deriváty celkem	5,324,993.01	2.83
Hotovost v bance	143,645,568.85	76.19
Ostatní aktiva a pasiva	39,492,209.45	20.95
Čistá aktiva celkem	188,525,998.73	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Multi Asset High Income

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Ukazatel obrátkovosti portfolia
v %* 31/03/2018 50.97%

Čistá aktiva	31/03/2018	EUR	5,426,754.43
	30/09/2017	EUR	5,509,269.55
	30/09/2016	EUR	5,202,456.22
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	EUR	5,325.43
	30/09/2017	EUR	5,421.83
	30/09/2016	EUR	5,169.75
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	EUR	262.16
	30/09/2017	EUR	267.86
	30/09/2016	EUR	257.23
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2018	EUR	5,399.91
	30/09/2017	EUR	5,481.34
	30/09/2016	EUR	5,195.26
Distribution X (EUR)	31/03/2018	EUR	243.11
	30/09/2017	EUR	259.57
	30/09/2016	EUR	255.43
Počet akcií			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018		7
	30/09/2017		7
	30/09/2016		7
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018		107
	30/09/2017		107
	30/09/2016		29
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2018		991
	30/09/2017		991
	30/09/2016		991
Distribution X (EUR)	31/03/2018		29
	30/09/2017		29
	30/09/2016		29
Dividendy			
Distribution X (EUR)	14/12/2017	EUR	10.30
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018		0.91%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018		1.62%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2018		0.31%
Distribution X (EUR)	31/03/2018		2.46%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Obižníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu. Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců. Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Multi Asset High Income

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		4,374,477.32
Subjekty kolektivního investování		4,374,477.32
Finanční deriváty celkem		87.18
Měnové forwardy		87.18
Hotovost v bance		702,104.80
Marginální vklady		152,892.76
Ostatní aktiva	4,14	370,877.98
Aktiva celkem		5,600,440.04
Běžná pasiva	4,14	(167,494.31)
Finanční deriváty celkem		(6,191.30)
Opce		(1,216.41)
Futures		(4,974.89)
Pasiva celkem		(173,685.61)
Čistá aktiva na konci období		5,426,754.43

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Multi Asset High Income

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Subjekty kolektivního investování				
Otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
57	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL BOND) - I CAP USD	USD	279,390.15	5.15
216	NN (L) EURO CREDIT - I CAP EUR	EUR	442,612.08	8.16
524	NN (L) EUROPEAN HIGH DIVIDEND - I CAP EUR	EUR	234,159.88	4.31
320	NN (L) EUROPEAN REAL ESTATE - I CAP EUR	EUR	421,766.40	7.77
1,602	NN (L) GLOBAL HIGH DIVIDEND - I CAP EUR	EUR	762,487.92	14.05
1,392	NN (L) GLOBAL HIGH YIELD - I CAP EUR (HEDGED III)	EUR	769,859.52	14.18
98	NN (L) GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT - I CAP EUR	EUR	602,218.82	11.10
118	NN (L) GLOBAL REAL ESTATE - I CAP USD	USD	565,003.02	10.41
4	NN (L) LIQUID EUR - B CAP EUR	EUR	4,721.96	0.09
611	NN (L) US HIGH DIVIDEND - I CAP USD	USD	292,257.57	5.39
			4,374,477.32	80.61
			4,374,477.32	80.61
Portfolio cenných papírů celkem			4,374,477.32	80.61

Finanční deriváty k 31/03/2018

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
-----------	----------	------------------	---------------	--------------------------------------

Měnový forward

1,461,191.37	EUR	1,800,000.00	USD	27/04/2018	1,461,191.37	87.18
					1,461,191.37	87.18

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Tržní hodnota v EUR
-------	-------	------	---------------	---------------------

Opce

(2)	CALL STANDARD AND POOR'S 500 INDEX 20/04/2018 2760.00	USD		(1,216.41)
				(1,216.41)

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
-------	-------	------	---------------	--------------------------------------

Kontrakty futures na akciové indexy

2	MSCI EMERGING MARKET NT 15/06/2018	EUR	80,480.00	(720.00)
---	------------------------------------	-----	-----------	----------

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
6	MSCI WORLD REAL ESTATE 15/06/2018	USD	172,807.42	(1,035.25)
			253,287.42	(1,755.25)
Úrokové futures				
2	EURO-BUND FUTURE 07/06/2018	EUR	318,860.00	4,680.00
(7)	US 10YR NOTE (CBT) 20/06/2018	USD	689,502.28	(7,899.64)
			1,008,362.28	(3,219.64)
Finanční deriváty celkem				(6,104.12)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	4,374,477.32	80.61	
Finanční deriváty celkem	(6,104.12)	(0.11)	
Hotovost v bance	702,104.80	12.93	
Ostatní aktiva a pasiva	356,276.43	6.57	
Čistá aktiva celkem	5,426,754.43	100.00	

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Prestige & Luxe

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	EUR	96,810,681.78	Počet akcií				
	30/09/2017	EUR	92,665,244.30					
	30/09/2016	EUR	59,116,651.95					
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	36,803		
					30/09/2017	31,832		
					30/09/2016	29,712		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	EUR	8,720.35	Capitalisation X (USD)	31/03/2018	3,842		
	30/09/2017	EUR	8,127.31		30/09/2017	1,591		
	30/09/2016	EUR	6,324.43		30/09/2016	708		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	EUR	860.60	Distribution P (EUR)	31/03/2018	1,244		
	30/09/2017	EUR	806.04		30/09/2017	1,407		
	30/09/2016	EUR	633.47		30/09/2016	1,706		
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	USD	197.73	Distribution R (EUR)	31/03/2018	1,753		
	30/09/2017	USD	178.02		30/09/2017	-		
	30/09/2016	USD	132.99		30/09/2016	-		
Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	EUR	247.32	Dividendy				
	30/09/2017	EUR	-		Distribution P (EUR)	14/12/2017	EUR	7.15
	30/09/2016	EUR	-					
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	EUR	788.87	Poplatek za správu v %*				
	30/09/2017	EUR	740.71		Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	0.81%	
	30/09/2016	EUR	585.05		Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	1.80%	
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	USD	170.69	Capitalisation P (USD)	31/03/2018	1.80%		
	30/09/2017	USD	154.07	Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	1.05%		
	30/09/2016	USD	115.68	Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	2.30%		
Distribution P (EUR)	31/03/2018	EUR	3,813.34	Capitalisation X (USD)	31/03/2018	2.30%		
	30/09/2017	EUR	3,578.38	Distribution P (EUR)	31/03/2018	1.80%		
	30/09/2016	EUR	2,817.33	Distribution R (EUR)	31/03/2018	1.05%		
Distribution R (EUR)	31/03/2018	EUR	247.32	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018	(41.87%)		
	30/09/2017	EUR	-					
	30/09/2016	EUR	-					
Počet akcií								
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018		2,911					
	30/09/2017		3,101					
	30/09/2016		1,744					
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018		41,213					
	30/09/2017		47,659					
	30/09/2016		40,604					
Capitalisation P (USD)	31/03/2018		1,520					
	30/09/2017		1,496					
	30/09/2016		843					
Capitalisation R (EUR)	31/03/2018		3,918					
	30/09/2017		-					
	30/09/2016		-					

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu. Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců. Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Prestige & Luxe

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		94,485,568.41
Akcie		94,485,568.41
Hotovost v bance		2,352,422.41
Ostatní aktiva	4,14	273,772.79
Aktiva celkem		97,111,763.61
Běžná pasiva	4,14	(301,081.83)
Pasiva celkem		(301,081.83)
Čistá aktiva na konci období		96,810,681.78

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Prestige & Luxe

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Francie				
8,500	HERMES INTERNATIONAL	EUR	4,092,750.00	4.23
19,500	KERING SA	EUR	7,581,600.00	7.83
21,000	L'OREAL SA	EUR	3,850,350.00	3.98
30,800	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	7,706,160.00	7.97
29,000	PERNOD RICARD SA	EUR	3,922,250.00	4.05
17,000	REMY COINTREAU SA	EUR	1,968,600.00	2.03
			29,121,710.00	30.09
Spojené státy americké				
55,000	ESTEE LAUDER COS INC/THE -A	USD	6,695,613.29	6.92
53,000	LAS VEGAS SANDS CORP	USD	3,098,507.95	3.20
20,000	PVH CORP	USD	2,462,576.74	2.54
8,000	RALPH LAUREN CORP -A	USD	727,243.16	0.75
30,804	TAPESTRY INC	USD	1,317,720.40	1.36
5,134	TESLA INC	USD	1,110,957.78	1.15
44,000	TIFFANY & CO	USD	3,493,954.55	3.61
15,000	TOLL BROTHERS INC	USD	527,503.35	0.54
20,537	VF CORP	USD	1,237,713.90	1.28
			20,671,791.12	21.35
Švýcarsko				
90,000	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA -REG	CHF	6,553,766.77	6.77
6,750	SWATCH GROUP AG/THE -BR	CHF	2,415,249.52	2.49
			8,969,016.29	9.26
Německo				
35,000	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	3,085,250.00	3.19
51,000	DAIMLER AG -REG	EUR	3,517,470.00	3.63
32,000	HUGO BOSS AG	EUR	2,264,320.00	2.34
			8,867,040.00	9.16
Itálie				
25,000	LUXOTTICA GROUP SPA	EUR	1,262,500.00	1.30
150,000	MONCLER SPA	EUR	4,635,000.00	4.79
137,600	PRADA SPA	HKD	514,974.71	0.53
			6,412,474.71	6.62
Velká Británie				
85,000	BURBERRY GROUP PLC	GBP	1,644,327.69	1.70
140,000	DIAGEO PLC	GBP	3,851,668.79	3.98
35,326	MULBERRY GROUP PLC	GBP	311,873.89	0.32
			5,807,870.37	6.00
Nizozemsko				
38,000	FERRARI NV	EUR	3,706,520.00	3.83
			3,706,520.00	3.83
Panama				
68,000	CARNIVAL CORP	USD	3,626,003.17	3.75
			3,626,003.17	3.75
Libérie				
36,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	USD	3,446,469.08	3.56
			3,446,469.08	3.56

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Hongkong				
230,000	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	1,703,639.38	1.76
			1,703,639.38	1.76
Kanada				
51,340	CANADA GOOSE HOLDINGS INC	CAD	1,395,868.78	1.44
			1,395,868.78	1.44
Panenské ostrovy				
15,000	MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USD	757,165.51	0.78
			757,165.51	0.78
			94,485,568.41	97.60
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
Akcie				
Kajmanské ostrovy				
7,515,950	EGANAGOLDPFEIL HOLDINGS LTD	HKD	0.00	0.00
			0.00	0.00
			0.00	0.00
Portfolio cenných papírů celkem			94,485,568.41	97.60

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	94,485,568.41	97.60
Hotovost v bance	2,352,422.41	2.43
Ostatní aktiva a pasiva	(27,309.04)	(0.03)
Čistá aktiva celkem	96,810,681.78	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Telecom

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	USD	58,973,739.59	Distribution R (USD)	31/03/2018	USD	233.04
	30/09/2017	USD	65,415,076.77		30/09/2017	USD	-
	30/09/2016	USD	112,145,908.78		30/09/2016	USD	-
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	EUR	234.79
					30/09/2017	EUR	-
					30/09/2016	EUR	-
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	EUR	9,845.98	Počet akcií	Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	288
	30/09/2017	EUR	10,583.39			30/09/2017	17
	30/09/2016	EUR	11,004.94			30/09/2016	10
Capitalisation I (USD)	31/03/2018	USD	-	Capitalisation I (USD)	31/03/2018	-	
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	-	
	30/09/2016	USD	1,077.05		30/09/2016	4,259	
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	EUR	5,284.53	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	515	
	30/09/2017	EUR	5,627.85		30/09/2017	604	
	30/09/2016	EUR	5,610.31		30/09/2016	894	
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	USD	930.18	Capitalisation P (USD)	31/03/2018	15,636	
	30/09/2017	USD	965.83		30/09/2017	18,348	
	30/09/2016	USD	964.17		30/09/2016	21,128	
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	EUR	238.16	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	74,058	
	30/09/2017	EUR	254.94		30/09/2017	89,007	
	30/09/2016	EUR	256.70		30/09/2016	99,161	
Capitalisation R (USD)	31/03/2018	USD	233.04	Capitalisation R (USD)	31/03/2018	2,081	
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	-	
	30/09/2016	USD	-		30/09/2016	-	
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	EUR	234.82	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	6,514	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	-	
	30/09/2016	EUR	-		30/09/2016	-	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	EUR	1,503.26	Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	1,688	
	30/09/2017	EUR	1,627.86		30/09/2017	2,041	
	30/09/2016	EUR	1,718.06		30/09/2016	2,683	
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	USD	854.88	Capitalisation X (USD)	31/03/2018	1,182	
	30/09/2017	USD	889.86		30/09/2017	1,327	
	30/09/2016	USD	892.77		30/09/2016	1,928	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2018	CZK	9,882.78	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2018	1,376	
	30/09/2017	CZK	10,458.13		30/09/2017	1,486	
	30/09/2016	CZK	10,922.21		30/09/2016	1,237	
Capitalisation Z (USD)	31/03/2018	USD	-	Capitalisation Z (USD)	31/03/2018	-	
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	-	
	30/09/2016	USD	5,277.52		30/09/2016	5,993	
Distribution P (USD)	31/03/2018	USD	3,088.15	Distribution P (USD)	31/03/2018	1,238	
	30/09/2017	USD	3,269.32		30/09/2017	1,406	
	30/09/2016	USD	3,346.85		30/09/2016	1,726	
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	EUR	635.58				
	30/09/2017	EUR	693.17				
	30/09/2016	EUR	715.30				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu. Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců. Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Telecom

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Počet akcií

Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	5,326
	30/09/2017	7,595
	30/09/2016	9,897
Distribution R (USD)	31/03/2018	640
	30/09/2017	-
	30/09/2016	-
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	2,133
	30/09/2017	-
	30/09/2016	-

Dividendy

Distribution P (USD)	14/12/2017	USD	62.90
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	14/12/2017	EUR	12.75

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	0.81%
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	0.83%
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	1.80%
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	1.82%
Capitalisation R (USD)	31/03/2018	1.05%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	1.07%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	2.30%
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	2.30%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2018	2.32%
Distribution P (USD)	31/03/2018	1.80%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	1.82%
Distribution R (USD)	31/03/2018	1.05%
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2018	1.07%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018	112.95%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Telecom

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		58,089,761.64
Akcie		58,089,761.64
Finanční deriváty celkem		168,120.55
Měnové forwardy		168,120.55
Hotovost v bance		494,462.60
Ostatní aktiva	4,14	492,928.75
Aktiva celkem		59,245,273.54
Běžná pasiva	4,14	(271,533.95)
Pasiva celkem		(271,533.95)
Čistá aktiva na konci období		58,973,739.59

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Telecom

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Spojené státy americké				
90,748	AT&T INC	USD	3,235,166.20	5.49
69,236	COMCAST CORP -A	USD	2,365,794.12	4.01
45,844	T-MOBILE US INC	USD	2,798,317.76	4.75
88,010	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	4,208,638.20	7.13
			12,607,916.28	21.38
Japonsko				
201,500	KDDI CORP	JPY	5,143,725.72	8.72
78,100	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP	JPY	3,612,264.59	6.13
29,300	SOFTBANK GROUP CORP	JPY	2,157,999.70	3.66
			10,913,990.01	18.51
Velká Británie				
772,968	BT GROUP PLC	GBP	2,466,826.84	4.18
71,922	LIBERTY GLOBAL PLC -A	USD	2,251,877.82	3.82
1,332,494	VODAFONE GROUP PLC	GBP	3,630,404.03	6.16
			8,349,108.69	14.16
Francie				
48,716	BOUYGUES SA	EUR	2,439,073.36	4.14
156,221	ORANGE SA	EUR	2,648,489.92	4.49
			5,087,563.28	8.63
Norsko				
164,614	TELENOR ASA	NOK	3,711,229.60	6.29
			3,711,229.60	6.29
Německo				
177,744	DEUTSCHE TELEKOM AG -REG	EUR	2,896,429.53	4.91
			2,896,429.53	4.91
Hongkong				
2,118,000	HKT TRUST & HKT LTD -SS	HKD	2,667,345.78	4.52
			2,667,345.78	4.52
Finsko				
107,446	DNA OYJ	EUR	2,329,671.59	3.95
5,457	ELISA OYJ	EUR	246,774.18	0.42
			2,576,445.77	4.37
Nový Zéland				
1,026,818	SPARK NEW ZEALAND LTD	NZD	2,482,611.72	4.21
			2,482,611.72	4.21
Švýcarsko				
25,351	SUNRISE COMMUNICATIONS GROUP AG	CHF	2,119,201.70	3.59
			2,119,201.70	3.59
Švédsko				
120,316	COM HEM HOLDING AB	SEK	1,942,341.69	3.29
			1,942,341.69	3.29

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Kanada				
34,960	BCE INC	CAD	1,503,341.01	2.55
			1,503,341.01	2.55
Austrálie				
291,612	TPG TELECOM LTD	AUD	1,232,236.58	2.09
			1,232,236.58	2.09
			58,089,761.64	98.50
Portfolio cenných papírů celkem			58,089,761.64	98.50

Finanční deriváty k 31/03/2018

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
Měnové forwardy						
7,373,728.64	EUR	9,011,360.64	USD	10/04/2018	9,011,360.64	61,608.00
5,068,492.12	EUR	659,150,303.00	JPY	10/04/2018	6,181,786.33	35,818.28
1,072,851.57	EUR	1,235,945.38	CHF	10/04/2018	1,308,503.40	28,713.98
887,152.22	EUR	8,962,085.37	SEK	10/04/2018	1,082,015.20	20,942.70
1,199,553.30	EUR	1,878,470.84	CAD	10/04/2018	1,463,035.16	18,760.69
1,199,110.56	EUR	11,440,447.69	HKD	10/04/2018	1,462,495.18	17,323.28
1,178,116.86	EUR	1,991,414.83	NZD	10/04/2018	1,437,784.22	12,981.29
14,648,289.73	CZK	704,139.67	USD	10/04/2018	704,139.67	5,789.58
569,326.33	EUR	910,796.20	AUD	10/04/2018	700,754.95	1,916.83
132,147.88	GBP	149,442.21	EUR	10/04/2018	184,330.67	1,550.18
1,755,869.74	EUR	16,946,790.88	NOK	10/04/2018	2,141,546.49	1,473.77
825,079.81	CAD	519,517.82	EUR	10/04/2018	637,989.42	817.53
10,594.87	EUR	44,976.84	ILS	10/04/2018	12,922.04	220.03
102,628.70	HKD	10,575.34	EUR	10/04/2018	13,093.48	67.94
12,546.63	NZD	7,339.85	EUR	10/04/2018	9,055.85	19.99
6,902.48	AUD	4,295.17	EUR	10/04/2018	5,296.87	9.44
128,394.39	CZK	5,052.75	EUR	10/04/2018	6,225.83	5.51
569.37	EUR	4,239.86	DKK	10/04/2018	694.44	0.70
48.11	EUR	77.91	SGD	10/04/2018	58.67	(0.23)
5,558.78	EUR	141,474.08	CZK	10/04/2018	6,878.61	(16.76)
37,406.98	SEK	3,666.63	EUR	10/04/2018	4,552.86	(42.78)
26,098.98	USD	542,728.89	CZK	10/04/2018	26,098.98	(204.37)
137,182.56	CHF	116,916.71	EUR	10/04/2018	143,751.43	(525.13)
920,002.23	NOK	95,741.23	EUR	10/04/2018	117,581.19	(595.67)
43,031,354.00	JPY	329,704.53	EUR	10/04/2018	410,093.84	(883.71)
906,143.48	USD	737,935.33	EUR	10/04/2018	906,143.48	(1,845.46)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Telecom

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 31/03/2018 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
2,802,044.66 EUR	2,482,563.93 GBP	10/04/2018	3,417,513.72	(35,785.06)
			31,395,702.62	168,120.55
Finanční deriváty celkem				168,120.55

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	58,089,761.64	98.50
Finanční deriváty celkem	168,120.55	0.29
Hotovost v bance	494,462.60	0.84
Ostatní aktiva a pasiva	221,394.80	0.37
Čistá aktiva celkem	58,973,739.59	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	USD	1,835,015,255.38	Distribution P (USD)	31/03/2018	USD	3,173.57
	30/09/2017	USD	1,815,814,963.89		30/09/2017	USD	3,286.90
	30/09/2016	USD	839,714,059.53		30/09/2016	USD	3,263.32
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Distribution R (USD)	31/03/2018	USD	3,175.39
					30/09/2017	USD	-
					30/09/2016	USD	-
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	EUR	4,599.54	Distribution X (M) (USD)	31/03/2018	USD	111.30
	30/09/2017	EUR	4,839.66		30/09/2017	USD	115.13
	30/09/2016	EUR	-		30/09/2016	USD	116.72
Capitalisation I (USD)	31/03/2018	USD	8,812.48	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2018	AUD	252.35
	30/09/2017	USD	8,913.22		30/09/2017	AUD	261.52
	30/09/2016	USD	8,624.48		30/09/2016	AUD	266.22
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	5,987.01	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2018	USD	239.72
	30/09/2017	EUR	6,131.02		30/09/2017	USD	249.22
	30/09/2016	EUR	6,052.91		30/09/2016	USD	255.29
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	25.59	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2018	AUD	284.15
	30/09/2017	EUR	26.20		30/09/2017	AUD	296.10
	30/09/2016	EUR	25.88		30/09/2016	AUD	304.90
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	USD	1,345.32	Počet akcií			
	30/09/2017	USD	1,363.76		Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	8,384
	30/09/2016	USD	1,325.67		30/09/2017	8,384	
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	252.67	30/09/2016	-		
	30/09/2017	EUR	259.27	Capitalisation I (USD)	31/03/2018	41,988	
	30/09/2016	EUR	-	30/09/2017	60,523		
Capitalisation R (USD)	31/03/2018	USD	245.60	30/09/2016	38,538		
	30/09/2017	USD	-	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	68,924	
	30/09/2016	USD	-	30/09/2017	48,285		
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31/03/2018	CHF	245.21	30/09/2016	9,770		
	30/09/2017	CHF	251.75	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	8,817,163	
	30/09/2016	CHF	249.76	30/09/2017	7,935,999		
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31/03/2018	GBP	100.77	30/09/2016	301,385		
	30/09/2017	GBP	102.71	Capitalisation P (USD)	31/03/2018	89,178	
	30/09/2016	GBP	-	30/09/2017	143,754		
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	USD	1,289.79	30/09/2016	139,580		
	30/09/2017	USD	1,309.14	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	209,938	
	30/09/2016	USD	1,275.70	30/09/2017	24,689		
Capitalisation Y (USD)	31/03/2018	USD	300.88	30/09/2016	-		
	30/09/2017	USD	306.93	Capitalisation R (USD)	31/03/2018	36,447	
	30/09/2016	USD	302.11	30/09/2017	-		
Capitalisation Z (USD)	31/03/2018	USD	5,296.70	30/09/2016	-		
	30/09/2017	USD	5,347.70	Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31/03/2018	31,451	
	30/09/2016	USD	-	30/09/2017	13,807		
Distribution I (Q) (USD)	31/03/2018	USD	5,118.34	30/09/2016	3,120		
	30/09/2017	USD	5,263.87				
	30/09/2016	USD	5,253.38				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Počet akcií

Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31/03/2018	7,810	Distribution X (M) (USD)	02/02/2018	USD	0.36
	30/09/2017	2,726	Distribution X (M) (USD)	03/01/2018	USD	0.36
	30/09/2016	-	Distribution X (M) (USD)	04/12/2017	USD	0.36
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	36,290	Distribution X (M) (USD)	02/11/2017	USD	0.36
	30/09/2017	38,380	Distribution X (M) (USD)	03/10/2017	USD	0.36
	30/09/2016	44,633	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2018	AUD	0.92
Capitalisation Y (USD)	31/03/2018	11,153	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2018	AUD	0.92
	30/09/2017	15,053	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2018	AUD	0.92
	30/09/2016	11,414	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/12/2017	AUD	0.92
Capitalisation Z (USD)	31/03/2018	43,620	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2017	AUD	0.92
	30/09/2017	35,420	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/10/2017	AUD	0.92
	30/09/2016	-	Distribution Y (M) (USD)	02/03/2018	USD	0.78
Distribution I (Q) (USD)	31/03/2018	2,343	Distribution Y (M) (USD)	02/02/2018	USD	0.78
	30/09/2017	5,011	Distribution Y (M) (USD)	03/01/2018	USD	0.78
	30/09/2016	2,608	Distribution Y (M) (USD)	04/12/2017	USD	0.78
Distribution P (USD)	31/03/2018	15,143	Distribution Y (M) (USD)	02/11/2017	USD	0.78
	30/09/2017	16,102	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2018	AUD	1.04
	30/09/2016	16,786	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2018	AUD	1.04
Distribution R (USD)	31/03/2018	46	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2018	AUD	1.04
	30/09/2017	-	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/12/2017	AUD	1.04
	30/09/2016	-	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/12/2017	AUD	1.04
Distribution X (M) (USD)	31/03/2018	488,854	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/12/2017	AUD	1.04
	30/09/2017	542,138	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2017	AUD	1.04
	30/09/2016	536,460	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2017	AUD	1.04
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2018	47,193	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/10/2017	USD	0.78
	30/09/2017	51,857	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2018	AUD	1.04
	30/09/2016	98,146	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2018	AUD	1.04
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2018	83,707	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2018	AUD	1.04
	30/09/2017	95,633	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2018	AUD	1.04
	30/09/2016	123,344	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/12/2017	AUD	1.04
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2018	19,564	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/12/2017	AUD	1.04
	30/09/2017	19,664	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2017	AUD	1.04
	30/09/2016	14,237	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2017	AUD	1.04
Dividendy			Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/10/2017	AUD	1.04
Distribution I (Q) (USD)	13/02/2018	USD 43.00				
Distribution I (Q) (USD)	13/11/2017	USD 43.50				
Distribution P (USD)	14/12/2017	USD 70.50				
Distribution X (M) (USD)	02/03/2018	USD 0.36				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdílení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	0.49%
Capitalisation I (USD)	31/03/2018	0.49%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	0.51%
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	0.57%
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	0.95%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	0.97%
Capitalisation R (USD)	31/03/2018	0.56%
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31/03/2018	0.58%
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31/03/2018	0.58%
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	1.20%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2018	2.20%
Capitalisation Z (USD)	31/03/2018	0.13%
Distribution I (Q) (USD)	31/03/2018	0.49%
Distribution P (USD)	31/03/2018	0.95%
Distribution R (USD)	31/03/2018	0.56%
Distribution X (M) (USD)	31/03/2018	1.20%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2018	1.22%
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2018	2.20%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2018	2.22%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018	785.94%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		1,813,955,037.37
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		1,813,955,037.37
Finanční deriváty celkem		5,552,750.92
Měnové forwardy		5,552,750.92
Hotovost v bance		12,282,504.11
Marginální vklady		8,051,386.84
Ostatní aktiva	4,14	68,187,104.22
Aktiva celkem		1,908,028,783.46
Běžná pasiva	4,14	(67,252,604.06)
Finanční deriváty celkem		(5,760,924.02)
Futures		(5,760,924.02)
Pasiva celkem		(73,013,528.08)
Čistá aktiva na konci období		1,835,015,255.38

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Irsko				
13,460,000	GE CAPITAL INTERNATIONAL FUNDING CO UNLIMITED CO 2.342% 15/11/2020	USD	13,163,328.14	0.72
6,113,000	GE CAPITAL INTERNATIONAL FUNDING CO UNLIMITED CO 4.418% 15/11/2035	USD	5,975,769.26	0.33
16,147,000	SHIRE ACQUISITIONS INVESTMENTS IRELAND DAC 2.400% 23/09/2021	USD	15,590,283.73	0.84
			34,729,381.13	1.89
Kanada				
1,855,000	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 2.100% 05/10/2020	USD	1,813,091.84	0.10
5,150,000	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 3.850% 01/06/2027	USD	5,036,082.00	0.27
2,300,000	CENOVUS ENERGY INC 5.250% 15/06/2037	USD	2,314,547.50	0.13
7,515,000	ENBRIDGE INC 01/03/2078 FRN	USD	7,444,494.27	0.41
9,300,000	FORTIS INC/CANADA 3.055% 04/10/2026	USD	8,618,765.70	0.46
			25,226,981.31	1.37
Francie				
15,611,000	BNP PARIBAS SA 01/03/2033 FRN	USD	15,268,962.99	0.83
9,300,000	SOCIETE GENERALE SA 2.625% 16/09/2020	USD	9,174,561.60	0.50
			24,443,524.59	1.33
Austrálie				
5,090,000	BHP BILLITON FINANCE USA LTD 19/10/2075 FRN	USD	5,357,225.00	0.29
2,788,000	MACQUARIE GROUP LTD 28/11/2023 FRN	USD	2,685,401.60	0.15
7,326,000	MACQUARIE GROUP LTD 28/11/2028 FRN	USD	6,922,337.40	0.37
6,250,000	WESTPAC BANKING CORP/NEW ZEALAND FRN PERP	USD	5,780,381.25	0.32
			20,745,345.25	1.13
Švédsko				
13,000,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB FRN PERP EMTN	USD	13,126,022.00	0.71
5,118,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB FRN PERP	USD	5,121,081.04	0.28
			18,247,103.04	0.99
Německo				
12,858,000	COMMERZBANK AG 8.125% 19/09/2023	USD	14,977,384.14	0.82
			14,977,384.14	0.82
Španělsko				
7,800,000	BANCO SANTANDER SA 3.800% 23/02/2028	USD	7,531,734.60	0.41
3,600,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 4.103% 08/03/2027	USD	3,596,310.00	0.20
3,158,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 5.213% 08/03/2047	USD	3,356,240.29	0.18
			14,484,284.89	0.79
Bermudy				
14,184,000	ATHENE HOLDING LTD 4.125% 12/01/2028	USD	13,577,634.00	0.74
			13,577,634.00	0.74
Japonsko				
13,266,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 4.018% 05/03/2028	USD	13,335,142.39	0.73
			13,335,142.39	0.73
Libérie				
6,870,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 3.700% 15/03/2028	USD	6,585,506.43	0.36
			6,585,506.43	0.36
Itálie				
2,800,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 5.303% 30/05/2024	USD	2,849,000.00	0.16

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
3,650,000	UNICREDIT SPA 02/05/2023 FRN EMTN	USD	3,658,285.50	0.19
			6,507,285.50	0.35
Chile				
6,000,000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 3.625% 01/08/2027	USD	5,827,740.00	0.32
			5,827,740.00	0.32
Lucembursko				
1,583,000	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 6.000% 30/09/2034	USD	1,641,887.60	0.09
2,238,000	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 6.375% 15/11/2033	USD	2,428,230.00	0.13
250,000	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 7.200% 18/07/2036	USD	293,125.00	0.02
			4,363,242.60	0.24
			1,813,955,037.37	98.85

Portfolio cenných papírů celkem 1,813,955,037.37 98.85

Finanční deriváty k 31/03/2018

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
Měnové forwardy				
733,217,671.49	EUR	896,348,504.31 USD 10/04/2018	896,348,504.31	5,835,623.80
1,048,351.37	GBP	1,441,735.66 USD 10/04/2018	1,441,735.66	29,316.73
898,062.18	USD	1,157,852.16 AUD 10/04/2018	898,062.18	9,954.86
517,277.41	USD	491,087.67 CHF 10/04/2018	517,277.41	4,167.04
365,482.60	USD	265,879.94 GBP 10/04/2018	365,482.60	(7,601.59)
45,679,297.09	USD	37,178,823.01 EUR 10/04/2018	45,679,297.09	(67,205.37)
8,141,601.44	CHF	8,613,755.60 USD 10/04/2018	8,613,755.60	(107,046.19)
18,669,949.58	AUD	14,464,869.47 USD 10/04/2018	14,464,869.47	(144,458.36)
			968,328,984.32	5,552,750.92

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
Úrokové futures				
(140)	US LONG BOND (CBT) 20/06/2018	USD	20,527,500.00	(460,390.63)
(813)	US ULTRA BOND (CBT) 20/06/2018	USD	130,461,093.75	(4,069,799.73)
(821)	US 10YR NOTE (CBT) 20/06/2018	USD	99,456,453.13	(830,147.41)
(130)	US 10YR ULTRA FUTURE 20/06/2018	USD	16,881,718.75	(133,452.69)
1,765	US 2YR NOTE (CBT) 29/06/2018	USD	375,255,548.64	(92,341.94)
(532)	US 5YR NOTE (CBT) 29/06/2018	USD	60,893,219.02	(174,791.62)
			703,475,533.29	(5,760,924.02)

Finanční deriváty celkem (208,173.10)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	1,813,955,037.37	98.85
Finanční deriváty celkem	(208,173.10)	(0.01)
Hotovost v bance	12,282,504.11	0.67
Ostatní aktiva a pasiva	8,985,887.00	0.49
Čistá aktiva celkem	1,835,015,255.38	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Počet akcií

Čistá aktiva	31/03/2018	USD	694,350,276.66	Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	26,554		
	30/09/2017	USD	646,077,011.87		30/09/2017	21,116		
	30/09/2016	USD	253,581,264.73		30/09/2016	5,910		
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation I (USD)	31/03/2018	1,196,872		
					30/09/2017	1,273,961		
					30/09/2016	527,547		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	EUR	11,216.74	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2018	5,117		
	30/09/2017	EUR	10,988.19		30/09/2017	6,269		
	30/09/2016	EUR	9,747.56		30/09/2016	-		
Capitalisation I (USD)	31/03/2018	USD	150.54	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	2,237		
	30/09/2017	USD	141.76		30/09/2017	2,052		
	30/09/2016	USD	119.53		30/09/2016	-		
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2018	CZK	148,023.55	Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	2		
	30/09/2017	CZK	141,992.33		30/09/2017	5		
	30/09/2016	CZK	-		30/09/2016	67		
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	5,584.43	Capitalisation P (USD)	31/03/2018	410,633		
	30/09/2017	EUR	5,327.74		30/09/2017	471,603		
	30/09/2016	EUR	-		30/09/2016	550,423		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	EUR	489.28	Capitalisation R (USD)	31/03/2018	2,930		
	30/09/2017	EUR	481.42		30/09/2017	-		
	30/09/2016	EUR	430.95		30/09/2016	-		
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	USD	132.86	Capitalisation V (EUR)	31/03/2018	49,194		
	30/09/2017	USD	125.68		30/09/2017	124,100		
	30/09/2016	USD	106.95		30/09/2016	55,254		
Capitalisation R (USD)	31/03/2018	USD	234.83	Capitalisation X (USD)	31/03/2018	43,701		
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	45,520		
	30/09/2016	USD	-		30/09/2016	35,204		
Capitalisation V (EUR)	31/03/2018	EUR	271.06	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2018	7,352		
	30/09/2017	EUR	266.62		30/09/2017	6,504		
	30/09/2016	EUR	238.45		30/09/2016	6,584		
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	USD	121.72	Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2018	1,544		
	30/09/2017	USD	115.43		30/09/2017	3,291		
	30/09/2016	USD	98.72		30/09/2016	6,640		
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2018	CZK	16,473.58	Distribution P (USD)	31/03/2018	16,744		
	30/09/2017	CZK	15,893.78		30/09/2017	71,135		
	30/09/2016	CZK	14,065.67		30/09/2016	84,752		
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2018	EUR	5,803.02	Distribution R (USD)	31/03/2018	527		
	30/09/2017	EUR	5,665.46		30/09/2017	-		
	30/09/2016	EUR	4,991.63		30/09/2016	-		
Distribution P (USD)	31/03/2018	USD	109.63	Dividendy				
	30/09/2017	USD	103.88		Distribution P (USD)	14/12/2017	USD	0.20
	30/09/2016	USD	88.59					
Distribution R (USD)	31/03/2018	USD	234.84					
	30/09/2017	USD	-					
	30/09/2016	USD	-					

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdílení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu. Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců. Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	0.69%
Capitalisation I (USD)	31/03/2018	0.69%
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2018	0.71%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	0.71%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	1.60%
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	1.60%
Capitalisation R (USD)	31/03/2018	0.95%
Capitalisation V (EUR)	31/03/2018	1.51%
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	2.10%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2018	2.12%
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2018	0.01%
Distribution P (USD)	31/03/2018	1.60%
Distribution R (USD)	31/03/2018	0.95%

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* 31/03/2018 90.74%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		684,961,987.68
Akcie		684,961,987.68
Finanční deriváty celkem		482,211.24
Měnové forwardy		482,211.24
Hotovost v bance		10,146,669.80
Marginální vklady		817,195.15
Ostatní aktiva	4,14	2,400,366.85
Aktiva celkem		698,808,430.72
Běžná pasiva	4,14	(4,315,179.06)
Finanční deriváty celkem		(142,975.00)
Futures		(142,975.00)
Pasiva celkem		(4,458,154.06)
Čistá aktiva na konci období		694,350,276.66

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu									
Akcie									
Spojené státy americké									
23,945	ABBVIE INC	USD	2,266,394.25	0.33	47,459	INTUIT INC	USD	8,227,017.65	1.18
23,710	ADOBE SYSTEMS INC	USD	5,123,256.80	0.74	116,062	JOHNSON & JOHNSON	USD	14,873,345.30	2.14
128,626	AFLAC INC	USD	5,628,673.76	0.81	163,553	JPMORGAN CHASE & CO	USD	17,985,923.41	2.59
53,407	ALASKA AIR GROUP INC	USD	3,309,097.72	0.48	110,295	KEYCORP	USD	2,156,267.25	0.31
38,745	ALLSTATE CORP/THE	USD	3,673,026.00	0.53	35,924	LAM RESEARCH CORP	USD	7,298,319.84	1.05
3,727	AMAZON.COM INC	USD	5,394,236.18	0.78	45,019	LINCOLN NATIONAL CORP	USD	3,289,088.14	0.47
67,749	AMEREN CORP	USD	3,836,625.87	0.55	174,999	MASCO CORP	USD	7,076,959.56	1.02
46,852	AMERICAN TOWER CORP	USD	6,809,469.68	0.98	17,346	MASTERCARD INC -A	USD	3,038,325.36	0.44
47,633	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	7,046,826.02	1.01	39,263	MCDONALD'S CORP	USD	6,139,947.94	0.88
58,393	AMGEN INC	USD	9,954,838.64	1.43	154,555	MERCK & CO INC	USD	8,418,610.85	1.21
16,634	ANDEAVOR	USD	1,672,715.04	0.24	2,835	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	USD	1,630,210.05	0.23
79,927	APPLE INC	USD	13,410,152.06	1.93	64,899	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	3,383,833.86	0.49
60,419	APPLIED MATERIALS INC	USD	3,359,900.59	0.48	306,399	MICROSOFT CORP	USD	27,965,036.73	4.03
109,995	AT&T INC	USD	3,921,321.75	0.56	114,761	NETAPP INC	USD	7,079,606.09	1.02
50,866	AVERY DENNISON CORP	USD	5,404,512.50	0.78	29,920	NEXTERA ENERGY INC	USD	4,886,833.60	0.70
475,848	BANK OF AMERICA CORP	USD	14,270,681.52	2.06	237,577	ORACLE CORP	USD	10,869,147.75	1.57
90,005	BEST BUY CO INC	USD	6,299,449.95	0.91	79,447	OWENS CORNING	USD	6,387,538.80	0.92
38,459	BOEING CO/THE	USD	12,609,936.92	1.82	10,371	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	1,773,752.13	0.26
37,139	BURLINGTON STORES INC	USD	4,945,057.85	0.71	104,491	PEPSICO INC	USD	11,405,192.65	1.64
47,874	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	1,760,326.98	0.25	379,137	PFIZER INC	USD	13,455,572.13	1.94
63,633	CBRE GROUP INC -A	USD	3,004,750.26	0.43	115,984	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	11,528,809.60	1.66
64,718	CBS CORP - B NON VOTING	USD	3,325,858.02	0.48	88,514	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	7,017,389.92	1.01
65,579	CELGENE CORP	USD	5,850,302.59	0.84	34,718	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	3,595,048.90	0.52
59,510	CENTENE CORP	USD	6,359,833.70	0.92	55,908	QUANTA SERVICES INC	USD	1,920,439.80	0.28
229,893	CENTERPOINT ENERGY INC	USD	6,299,068.20	0.91	19,124	RED HAT INC	USD	2,859,229.24	0.41
55,327	CHEVRON CORP	USD	6,309,491.08	0.91	23,291	REGAL BELOIT CORP	USD	1,708,394.85	0.25
41,208	CIGNA CORP	USD	6,912,229.92	1.00	25,909	RYDER SYSTEM INC	USD	1,885,916.11	0.27
308,158	CISCO SYSTEMS INC	USD	13,216,896.62	1.90	110,753	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	6,343,931.84	0.91
177,476	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	USD	7,450,442.48	1.07	43,576	S&P GLOBAL INC	USD	8,325,630.56	1.20
306,942	COMCAST CORP -A	USD	10,488,208.14	1.51	25,751	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	3,945,053.20	0.57
26,107	COMERICA INC	USD	2,504,444.51	0.36	51,230	STATE STREET CORP	USD	5,109,167.90	0.74
53,794	CVS HEALTH CORP	USD	3,346,524.74	0.48	27,234	SYSCO CORP	USD	1,632,950.64	0.24
19,734	DIAMONDBACK ENERGY INC	USD	2,496,745.68	0.36	99,050	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	10,290,304.50	1.48
98,950	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	7,117,473.50	1.03	19,528	TIME WARNER INC	USD	1,846,958.24	0.27
78,412	DOWDUPONT INC	USD	4,995,628.52	0.72	85,276	TYSON FOODS INC -A	USD	6,241,350.44	0.90
77,497	DXC TECHNOLOGY CO	USD	7,790,773.41	1.12	49,764	UNION PACIFIC CORP	USD	6,689,774.52	0.96
19,363	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	USD	1,699,490.51	0.24	60,537	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	12,954,918.00	1.87
111,997	EXELON CORP	USD	4,369,002.97	0.63	35,867	UNUM GROUP	USD	1,707,627.87	0.25
104,897	EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	USD	7,246,284.76	1.04	88,063	VALERO ENERGY CORP	USD	8,169,604.51	1.18
156,584	EXXON MOBIL CORP	USD	11,682,732.24	1.68	59,861	VERISIGN INC	USD	7,097,120.16	1.02
113,781	FACEBOOK INC -A	USD	18,181,065.99	2.62	50,972	VMWARE INC -A	USD	6,181,374.44	0.89
72,196	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	USD	6,952,474.80	1.00	111,872	WALMART INC	USD	9,953,251.84	1.43
46,162	FISERV INC	USD	3,291,812.22	0.47	85,488	WASTE MANAGEMENT INC	USD	7,191,250.56	1.04
134,803	FORTINET INC	USD	7,222,744.74	1.04	81,495	WORLDPAY INC -A	USD	6,702,148.80	0.97
28,304	FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	USD	1,666,822.56	0.24	46,466	XYLEM INC/NY	USD	3,574,164.72	0.51
167,266	GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	USD	5,598,393.02	0.81	643,771,060.99 92.72				
168,363	HALLIBURTON CO	USD	7,902,959.22	1.14	Singapur				
39,010	HIGHWOODS PROPERTIES INC	USD	1,709,418.20	0.25	38,217	BROADCOM LTD	USD	9,005,836.05	1.30
74,719	HOME DEPOT INC/THE	USD	13,317,914.56	1.92	9,005,836.05 1.30				
355,007	HP INC	USD	7,781,753.44	1.12	Nizozemsko				
26,089	HUMANA INC	USD	7,013,505.87	1.01	70,622	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV -A	USD	7,463,332.96	1.07
57,443	HUNTSMAN CORP	USD	1,680,207.75	0.24	7,463,332.96 1.07				
27,891	INTEL CORP	USD	1,452,563.28	0.21	Irsko				
69,283	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	5,024,403.16	0.72	85,500	INGERSOLL-RAND PLC	USD	7,311,105.00	1.05

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Bermudy				
126,456	LAZARD LTD -A	USD	6,646,527.36	0.96
			6,646,527.36	0.96
Panama				
91,680	CARNIVAL CORP	USD	6,012,374.40	0.87
			6,012,374.40	0.87
Libérie				
40,358	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	USD	4,751,750.92	0.68
			4,751,750.92	0.68
			684,961,987.68	98.65
Portfolio cenných papírů celkem			684,961,987.68	98.65

Finanční deriváty k 31/03/2018

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
Měnové forwardy					
943,691,152.53	CZK	45,354,177.43 USD	10/04/2018	45,354,177.43	381,807.23
13,649,291.62	EUR	16,680,932.75 USD	10/04/2018	16,680,932.75	113,771.93
1,398,862.35	USD	1,135,876.30 EUR	10/04/2018	1,398,862.35	1,228.87
2,081,409.78	USD	43,247,846.75 CZK	10/04/2018	2,081,409.78	(14,596.79)
			65,515,382.31	482,211.24	
Kontrakt future na akciový index					
31	S&P500 EMINI FUTURE 15/06/2018	USD	4,096,650.00	(142,975.00)	
			4,096,650.00	(142,975.00)	
Finanční deriváty celkem			339,236.24		

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	684,961,987.68	98.65
Finanční deriváty celkem	339,236.24	0.05
Hotovost v bance	10,146,669.80	1.46
Ostatní aktiva a pasiva	(1,097,617.06)	(0.16)
Čistá aktiva celkem	694,350,276.66	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Factor Credit

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Ukazatel obrátkovosti portfolia
v %* 31/03/2018 280.72%

Čistá aktiva	31/03/2018	USD	39,704,213.20
	30/09/2017	USD	45,693,876.50
	30/09/2016	USD	55,941,006.98
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation I (USD)	31/03/2018	USD	23,959.98
	30/09/2017	USD	24,391.43
	30/09/2016	USD	24,442.54
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	USD	1,159.98
	30/09/2017	USD	1,182.98
	30/09/2016	USD	1,189.72
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	USD	1,143.05
	30/09/2017	USD	1,166.28
	30/09/2016	USD	1,174.09
Distribution P (USD)	31/03/2018	USD	335.42
	30/09/2017	USD	347.02
	30/09/2016	USD	353.01
Počet akcií			
Capitalisation I (USD)	31/03/2018		110
	30/09/2017		115
	30/09/2016		119
Capitalisation P (USD)	31/03/2018		20,301
	30/09/2017		22,516
	30/09/2016		26,542
Capitalisation X (USD)	31/03/2018		6,537
	30/09/2017		7,555
	30/09/2016		10,394
Distribution P (USD)	31/03/2018		18,041
	30/09/2017		21,455
	30/09/2016		26,216
Dividendy			
Distribution P (USD)	14/12/2017	USD	4.95
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (USD)	31/03/2018		0.49%
Capitalisation P (USD)	31/03/2018		0.85%
Capitalisation X (USD)	31/03/2018		0.95%
Distribution P (USD)	31/03/2018		0.85%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu. Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců. Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) US Factor Credit

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		39,085,733.42
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		39,085,733.42
Finanční deriváty celkem		10,609.37
Futures		10,609.37
Hotovost v bance		28,109.15
Marginální vklady		96,226.66
Ostatní aktiva	4,14	761,271.62
Aktiva celkem		39,981,950.22
Běžná pasiva	4,14	(277,737.02)
Pasiva celkem		(277,737.02)
Čistá aktiva na konci období		39,704,213.20

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Factor Credit

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
190,000	DOMTAR CORP 6.750% 15/02/2044	USD	212,018.53	0.53	63,000	MAYO CLINIC 4.128% 15/11/2052	USD	65,621.24	0.17
210,000	DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC 4.500% 15/11/2045	USD	201,818.40	0.51	220,000	MCKESSON CORP 2.284% 15/03/2019	USD	218,816.40	0.55
220,000	DXC TECHNOLOGY CO 2.875% 27/03/2020	USD	218,774.60	0.55	63,000	MEMORIAL SLOAN-KETTERING CANCER CENTER 4.200% 01/07/2055	USD	65,674.73	0.17
130,000	EASTMAN CHEMICAL CO 2.700% 15/01/2020	USD	129,226.24	0.33	100,000	MORGAN STANLEY 22/07/2028 FRN EMTN	USD	96,726.00	0.24
63,000	EASTMAN CHEMICAL CO 3.600% 15/08/2022	USD	63,408.37	0.16	103,000	MORGAN STANLEY 4.000% 23/07/2025 GMTN	USD	103,959.03	0.26
66,000	EBAY INC 3.600% 05/06/2027	USD	63,605.26	0.16	210,000	MOSAIC CO/THE 4.250% 15/11/2023	USD	214,121.88	0.54
65,000	EDUCATION REALTY OPERATING PARTNERSHIP LP 4.600% 01/12/2024	USD	65,942.70	0.17	36,000	MOTIVA ENTERPRISES LLC 5.750% 15/01/2020	USD	37,449.25	0.09
63,000	EMERSON ELECTRIC CO 3.150% 01/06/2025	USD	62,298.56	0.16	113,000	MOTIVA ENTERPRISES LLC 6.850% 15/01/2040	USD	135,486.21	0.34
65,000	ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 4.400% 15/03/2027	USD	63,615.57	0.16	220,000	MUFG AMERICAS HOLDINGS CORP 2.250% 10/02/2020	USD	216,677.12	0.55
170,000	ENBRIDGE ENERGY PARTNERS LP 7.375% 15/10/2045	USD	219,646.12	0.55	63,000	MUFG AMERICAS HOLDINGS CORP 3.000% 10/02/2025	USD	60,770.93	0.15
210,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 5.450% 01/06/2047	USD	206,235.33	0.52	63,000	NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE FINANCE CORP 2.950% 07/02/2024	USD	61,666.54	0.16
160,000	EPR PROPERTIES 4.500% 01/06/2027	USD	155,987.52	0.39	220,000	NETAPP INC 2.000% 27/09/2019	USD	216,592.42	0.55
200,000	EQT MIDSTREAM PARTNERS LP 4.125% 01/12/2026	USD	191,968.40	0.48	63,000	NEW YORK AND PRESBYTERIAN HOSPITAL/THE 4.063% 01/08/2056	USD	62,472.56	0.16
200,000	ESTEE LAUDER COS INC/THE 1.800% 07/02/2020	USD	196,542.80	0.50	63,000	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 2.900% 17/01/2024	USD	62,010.52	0.16
63,000	EVEREST REINSURANCE HOLDINGS INC 4.868% 01/06/2044	USD	61,568.96	0.16	210,000	NEWELL BRANDS INC 5.000% 15/11/2023	USD	215,542.95	0.54
191,000	EXELON GENERATION CO LLC 6.250% 01/10/2039	USD	208,306.70	0.52	173,000	NEWMONT MINING CORP 6.250% 01/10/2039	USD	209,944.15	0.53
207,000	FIRST AMERICAN FINANCIAL CORP 4.600% 15/11/2024	USD	209,747.30	0.53	174,000	NORDSTROM INC 5.000% 15/01/2044	USD	163,478.92	0.41
63,000	FIRST HORIZON NATIONAL CORP 3.500% 15/12/2020	USD	63,339.38	0.16	160,000	NORTHWELL HEALTHCARE INC 4.260% 01/11/2047	USD	157,843.36	0.40
53,000	FIRSTENERGY CORP 3.900% 15/07/2027	USD	52,049.71	0.13	63,000	NYU HOSPITALS CENTER 4.368% 01/07/2047	USD	65,714.99	0.17
200,000	FLOWSERVE CORP 4.000% 15/11/2023	USD	200,390.40	0.50	63,000	OCHSNER CLINIC FOUNDATION 5.897% 15/05/2045	USD	79,809.60	0.20
163,000	FORD MOTOR CO 7.450% 16/07/2031	USD	197,492.59	0.50	223,000	OGLETHORPE POWER CORP 4.250% 01/04/2046	USD	214,613.19	0.54
64,000	FRESENIUS MEDICAL CARE US FINANCE II INC 5.625% 31/07/2019	USD	66,045.44	0.17	94,000	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC 4.375% 01/08/2023	USD	93,958.26	0.24
150,000	FS INVESTMENT CORP 4.750% 15/05/2022	USD	151,473.30	0.38	120,000	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC 4.750% 15/01/2028	USD	116,449.92	0.29
213,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.850% 26/01/2027	USD	210,319.61	0.53	63,000	PACCAR FINANCIAL CORP 1.300% 10/05/2019 EMTN	USD	62,131.92	0.16
210,000	GOVERNMENT PROPERTIES INCOME TRUST 4.000% 15/07/2022	USD	209,389.11	0.53	63,000	PARTNERS HEALTHCARE SYSTEM INC 4.117% 01/07/2055	USD	64,134.69	0.16
63,000	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 5.125% 15/04/2022	USD	67,042.65	0.17	215,000	PENNAHPARK INVESTMENT CORP 4.500% 01/10/2019	USD	215,338.41	0.54
183,000	HASBRO INC 6.350% 15/03/2040	USD	211,018.95	0.53	210,000	PIEDMONT OPERATING PARTNERSHIP LP 4.450% 15/03/2024	USD	213,618.72	0.54
210,000	HELMERICH & PAYNE INTERNATIONAL DRILLING CO 4.650% 15/03/2025	USD	218,034.81	0.55	230,000	PITNEY BOWES INC 4.700% 01/04/2023	USD	215,625.00	0.54
210,000	HESS CORP 4.300% 01/04/2027	USD	205,532.46	0.52	160,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 4.500% 15/12/2026	USD	158,702.88	0.40
210,000	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 3.600% 15/10/2020	USD	211,942.71	0.53	104,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 4.650% 15/10/2025	USD	104,623.79	0.26
202,000	HOLLYFRONTIER CORP 5.875% 01/04/2026	USD	217,353.82	0.55	63,000	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 3.150% 19/05/2027	USD	60,569.71	0.15
210,000	HOST HOTELS & RESORTS LP 3.875% 01/04/2024	USD	207,406.92	0.52	210,000	PPG INDUSTRIES INC 2.300% 15/11/2019	USD	208,802.79	0.53
63,000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 4.375% 01/06/2047	USD	63,143.70	0.16	210,000	PRINCETON UNIVERSITY 4.950% 01/03/2019	USD	214,642.47	0.54
154,000	INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 6.250% 15/05/2019	USD	159,285.74	0.40	159,000	PROSPECT CAPITAL CORP 5.875% 15/03/2023	USD	164,948.67	0.42
210,000	JABIL INC 4.700% 15/09/2022	USD	216,930.00	0.55	160,000	PROVIDENCE ST JOSEPH HEALTH OBLIGATED GROUP 3.744% 01/10/2047	USD	151,342.40	0.38
63,000	JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.800% 06/03/2023 EMTN	USD	61,784.35	0.16	220,000	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 2.350% 15/08/2019 EMTN	USD	218,590.02	0.55
180,000	JUNIPER NETWORKS INC 3.300% 15/06/2020	USD	180,080.10	0.45	63,000	RALPH LAUREN CORP 2.625% 18/08/2020	USD	62,780.00	0.16
210,000	KEMPER CORP 4.350% 15/02/2025	USD	210,160.23	0.53	210,000	RELIANCE STEEL & ALUMINUM CO 4.500% 15/04/2023	USD	216,447.21	0.55
230,000	KITE REALTY GROUP LP 4.000% 01/10/2026	USD	215,462.39	0.54	80,000	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS PARTNERSHIP LP 4.000% 15/12/2024	USD	76,994.24	0.19
213,000	KKR GROUP FINANCE CO III LLC 5.125% 01/06/2044	USD	219,066.67	0.55	150,000	RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC 4.000% 15/03/2025	USD	140,744.55	0.35
207,000	KOHL'S CORP 4.250% 17/07/2025	USD	208,967.74	0.53	220,000	ROCKWELL AUTOMATION INC 2.050% 01/03/2020	USD	216,992.82	0.55
150,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 5.200% 15/07/2045	USD	152,448.30	0.38	200,000	ROCKWELL COLLINS INC 3.500% 15/03/2027	USD	192,959.20	0.49
160,000	KROGER CO/THE 3.700% 01/08/2027	USD	154,589.92	0.39	58,712	RUBY PIPELINE LLC 6.000% 01/04/2022	USD	61,265.69	0.15
63,000	LAM RESEARCH CORP 2.800% 15/06/2021	USD	62,169.35	0.16	63,000	RYDER SYSTEM INC 3.450% 15/11/2021 EMTN	USD	63,228.75	0.16
129,000	LEXINGTON REALTY TRUST 4.400% 15/06/2024	USD	128,106.29	0.32	220,000	SABRA HEALTH CARE LP 5.125% 15/08/2026	USD	212,087.92	0.53
200,000	LIFE STORAGE LP 3.875% 15/12/2027	USD	192,623.20	0.49	150,000	SAMMONS FINANCIAL GROUP INC 4.450% 12/05/2027	USD	148,952.70	0.38
200,000	LIFE TECHNOLOGIES CORP 6.000% 01/03/2020	USD	210,196.00	0.53	203,000	SANTANDER HOLDINGS USA INC 4.500% 17/07/2025	USD	206,132.29	0.52
226,000	MACY'S RETAIL HOLDINGS INC 3.450% 15/01/2021	USD	225,746.20	0.56	220,000	SCRIPPS NETWORKS INTERACTIVE INC 2.800% 15/06/2020	USD	217,167.06	0.55
63,000	MARATHON PETROLEUM CORP 3.400% 15/12/2020	USD	63,507.40	0.16	226,000	SELECT INCOME REIT 4.250% 15/05/2024	USD	220,657.59	0.56
63,000	MARKEL CORP 5.000% 05/04/2046	USD	66,251.49	0.17					
63,000	MASSACHUSETTS INSTITUTE OF TECHNOLOGY 3.885% 01/07/2116	USD	58,856.74	0.15					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Factor Credit

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Lucembursko				
63,000	ALLERGAN FUNDING SCS 3.800% 15/03/2025	USD	61,890.19	0.16
			61,890.19	0.16
			39,085,733.42	98.44
Portfolio cenných papírů celkem			39,085,733.42	98.44

Finanční deriváty k 31/03/2018

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Úrokové futures				
(26)	US LONG BOND (CBT) 20/06/2018	USD	3,812,250.00	(128,375.00)
34	US ULTRA BOND (CBT) 20/06/2018	USD	5,455,937.50	181,953.12
(17)	US 10YR ULTRA FUTURE 20/06/2018	USD	2,207,609.38	(42,625.00)
(2)	US 2YR NOTE (CBT) 29/06/2018	USD	425,218.75	(343.75)
			11,901,015.63	10,609.37
Finanční deriváty celkem				10,609.37

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	39,085,733.42	98.44
Finanční deriváty celkem	10,609.37	0.03
Hotovost v bance	28,109.15	0.07
Ostatní aktiva a pasiva	579,761.26	1.46
Čistá aktiva celkem	39,704,213.20	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Growth Equity

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	USD	113,428,889.42	Počet akcií			
	30/09/2017	USD	119,359,186.46				
	30/09/2016	USD	209,035,356.94		Capitalisation N (EUR)	31/03/2018	1,012,840
Čistá hodnota aktiv na akcii**					30/09/2017	1,095,146	
					30/09/2016	-	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	EUR	18,123.04	Capitalisation P (USD)	31/03/2018	12,147	
	30/09/2017	EUR	17,280.48		30/09/2017	15,702	
	30/09/2016	EUR	15,224.02		30/09/2016	55,129	
Capitalisation I (USD)	31/03/2018	USD	14,953.90	Capitalisation R (USD)	31/03/2018	284	
	30/09/2017	USD	13,706.25		30/09/2017	-	
	30/09/2016	USD	11,478.78		30/09/2016	-	
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	10,321.71	Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	1,337	
	30/09/2017	EUR	9,608.42		30/09/2017	2,744	
	30/09/2016	EUR	8,220.40		30/09/2016	2,077	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2018	EUR	25.94	Capitalisation X (USD)	31/03/2018	5,680	
	30/09/2017	EUR	24.74		30/09/2017	6,540	
	30/09/2016	EUR	-		30/09/2016	25,901	
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	USD	626.62	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	1,921	
	30/09/2017	USD	577.18		30/09/2017	2,657	
	30/09/2016	USD	488.14		30/09/2016	557	
Capitalisation R (USD)	31/03/2018	USD	238.62				
	30/09/2017	USD	-				
	30/09/2016	USD	-				
Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	EUR	776.02	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2017	EUR	745.44		Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	0.81%
	30/09/2016	EUR	666.61		Capitalisation I (USD)	31/03/2018	0.81%
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	USD	109.50	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	0.83%	
	30/09/2017	USD	101.11	Capitalisation N (EUR)	31/03/2018	0.90%	
	30/09/2016	USD	85.93	Capitalisation P (USD)	31/03/2018	1.79%	
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	496.80	Capitalisation R (USD)	31/03/2018	1.05%	
	30/09/2017	EUR	464.17	Capitalisation X (EUR)	31/03/2018	2.30%	
	30/09/2016	EUR	401.56	Capitalisation X (USD)	31/03/2018	2.30%	
Počet akcií				Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	2.32%	
				Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018	100.26%	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018		530				
	30/09/2017		530				
	30/09/2016		2,597				
Capitalisation I (USD)	31/03/2018		3,904				
	30/09/2017		4,209				
	30/09/2016		11,002				
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2018		13				
	30/09/2017		458				
	30/09/2016		798				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Obižníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdílení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) US Growth Equity

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		111,818,097.12
Akcie		111,818,097.12
Finanční deriváty celkem		10,799.21
Měnové forwardy		10,799.21
Hotovost v bance		945,172.24
Ostatní aktiva	4,14	1,537,627.51
Aktiva celkem		114,311,696.08
Běžná pasiva	4,14	(882,806.66)
Pasiva celkem		(882,806.66)
Čistá aktiva na konci období		113,428,889.42

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Growth Equity

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Spojené státy americké				
10,014	ADOBE SYSTEMS INC	USD	2,163,825.12	1.91
2,876	ALPHABET INC -A	USD	2,982,814.64	2.63
3,647	AMAZON.COM INC	USD	5,278,448.98	4.65
11,563	AMERICAN TOWER CORP	USD	1,680,566.42	1.48
8,813	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	1,303,795.22	1.15
15,694	AMETEK INC	USD	1,192,273.18	1.05
31,872	APPLE INC	USD	5,347,484.16	4.71
3,086	AUTOZONE INC	USD	2,001,857.34	1.76
22,014	BERRY GLOBAL GROUP INC	USD	1,206,587.34	1.06
8,999	BOEING CO/THE	USD	2,950,592.12	2.60
75,179	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	2,053,890.28	1.81
11,729	BURLINGTON STORES INC	USD	1,561,716.35	1.38
18,641	CELGENE CORP	USD	1,662,963.61	1.47
31,354	CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	1,578,987.44	1.39
59,277	COMCAST CORP -A	USD	2,025,495.09	1.79
2,144	CONCHO RESOURCES INC	USD	322,307.52	0.28
25,326	CROWN HOLDINGS INC	USD	1,285,294.50	1.13
26,208	DELTA AIR LINES INC	USD	1,436,460.48	1.27
5,473	DIAMONDBACK ENERGY INC	USD	692,443.96	0.61
16,616	DOLLAR TREE INC	USD	1,576,858.40	1.39
6,396	DOMINO'S PIZZA INC	USD	1,493,849.76	1.32
2,553	EQUINIX INC	USD	1,067,511.42	0.94
10,757	FACEBOOK INC -A	USD	1,718,861.03	1.52
18,720	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	USD	1,802,736.00	1.59
22,090	FISERV INC	USD	1,575,237.90	1.39
14,372	HASBRO INC	USD	1,211,559.60	1.07
18,536	HOME DEPOT INC/THE	USD	3,303,856.64	2.91
12,799	INTUIT INC	USD	2,218,706.65	1.96
17,946	JOHNSON & JOHNSON	USD	2,299,779.90	2.03
9,771	LAM RESEARCH CORP	USD	1,985,076.36	1.75
19,150	LOWE'S COS INC	USD	1,680,412.50	1.48
7,382	MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD -A	USD	1,003,804.36	0.88
20,056	MASTERCARD INC -A	USD	3,513,008.96	3.10
11,556	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	USD	1,055,756.16	0.93
83,291	MICROSOFT CORP	USD	7,601,969.57	6.71
31,735	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	1,815,559.35	1.60
31,355	NETAPP INC	USD	1,934,289.95	1.71
23,644	ORACLE CORP	USD	1,081,713.00	0.95
9,432	PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	1,062,986.40	0.94
9,178	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	1,665,990.56	1.47
9,520	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	1,628,205.60	1.44
24,454	PEPSICO INC	USD	2,669,154.10	2.35
36,183	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	2,204,630.19	1.94
7,623	RED HAT INC	USD	1,139,714.73	1.00
23,804	SALESFORCE.COM INC	USD	2,768,405.20	2.44
6,713	S&P GLOBAL INC	USD	1,282,585.78	1.13
25,081	SYSCO CORP	USD	1,503,856.76	1.33
25,806	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	2,680,985.34	2.36
8,201	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	1,693,178.46	1.49
18,588	UNION PACIFIC CORP	USD	2,498,784.84	2.20
13,109	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	2,805,326.00	2.47
9,641	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	1,571,290.18	1.39
30,926	WASTE MANAGEMENT INC	USD	2,601,495.12	2.29

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
26,187	ZOETIS INC -A	USD	2,186,876.37	1.93
			110,631,816.89	97.53
Irsko				
13,873	INGERSOLL-RAND PLC	USD	1,186,280.23	1.05
			1,186,280.23	1.05
			111,818,097.12	98.58

Portfolio cenných papírů celkem **111,818,097.12 98.58**

Finanční deriváty k 31/03/2018

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
Měnové forwardy					
1,202,574.10	EUR	1,469,606.13 USD	10/04/2018	1,469,606.13	10,095.34
155,563.50	USD	125,856.59 EUR	10/04/2018	155,563.50	703.87
			1,625,169.63	10,799.21	

Finanční deriváty celkem **10,799.21**

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	111,818,097.12	98.58
Finanční deriváty celkem	10,799.21	0.01
Hotovost v bance	945,172.24	0.83
Ostatní aktiva a pasiva	654,820.85	0.58
Čistá aktiva celkem	113,428,889.42	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	USD	405,309,813.37	Distribution N (EUR)	31/03/2018	EUR	440.98
	30/09/2017	USD	457,322,189.50		30/09/2017	EUR	453.01
	30/09/2016	USD	663,953,124.25		30/09/2016	EUR	423.14
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Distribution N (USD)	31/03/2018	USD	1,575.33
					30/09/2017	USD	1,555.74
					30/09/2016	USD	1,383.31
Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	EUR	9,921.31	Distribution P (EUR)	31/03/2018	EUR	419.71
	30/09/2017	EUR	10,009.60		30/09/2017	EUR	434.19
	30/09/2016	EUR	9,186.93		30/09/2016	EUR	411.15
Capitalisation I (USD)	31/03/2018	USD	588.27	Distribution P (USD)	31/03/2018	USD	1,498.74
	30/09/2017	USD	570.51		30/09/2017	USD	1,490.10
	30/09/2016	USD	497.76		30/09/2016	USD	1,342.94
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	9,514.79	Distribution R (USD)	31/03/2018	USD	236.32
	30/09/2017	EUR	9,343.02		30/09/2017	USD	-
	30/09/2016	EUR	8,288.43		30/09/2016	USD	-
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2018	PLN	49,531.52	Distribution X (M) (USD)	31/03/2018	USD	278.39
	30/09/2017	PLN	48,254.48		30/09/2017	USD	274.59
	30/09/2016	PLN	41,782.01		30/09/2016	USD	248.26
Capitalisation N (EUR)	31/03/2018	EUR	446.66	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2018	AUD	274.99
	30/09/2017	EUR	449.83		30/09/2017	AUD	271.99
	30/09/2016	EUR	411.36		30/09/2016	AUD	246.54
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	EUR	423.95	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2018	ZAR	3,554.11
	30/09/2017	EUR	429.83		30/09/2017	ZAR	3,486.33
	30/09/2016	EUR	398.44		30/09/2016	ZAR	3,091.65
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	USD	517.38	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	312.41
	30/09/2017	USD	504.24		30/09/2017	EUR	312.34
	30/09/2016	USD	444.31		30/09/2016	EUR	286.75
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	479.42	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2018	USD	265.16
	30/09/2017	EUR	473.28		30/09/2017	USD	262.97
	30/09/2016	EUR	423.33		30/09/2016	USD	240.32
Capitalisation R (USD)	31/03/2018	USD	236.33	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2018	AUD	261.62
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	AUD	260.15
	30/09/2016	USD	-		30/09/2016	AUD	238.71
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	USD	485.47	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2018	ZAR	3,388.83
	30/09/2017	USD	474.31		30/09/2017	ZAR	3,343.57
	30/09/2016	USD	420.03		30/09/2016	ZAR	2,995.67
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	EUR	420.84	Počet akcií			
	30/09/2017	EUR	416.76		Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	3,371
	30/09/2016	EUR	375.85			30/09/2017	3,748
Capitalisation Y (USD)	31/03/2018	USD	315.76		30/09/2016	5,656	
	30/09/2017	USD	310.05	Capitalisation I (USD)	31/03/2018	121,750	
	30/09/2016	USD	277.31		30/09/2017	140,918	
Distribution I (USD)	31/03/2018	USD	-		30/09/2016	324,244	
	30/09/2017	USD	-				
	30/09/2016	USD	5,613.46				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdílení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Počet akcií			Počet akcií			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	11	Distribution P (USD)	31/03/2018	7,682	
	30/09/2017	12		30/09/2017	9,241	
	30/09/2016	40		30/09/2016	13,467	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2018	1,514	Distribution R (USD)	31/03/2018	3,606	
	30/09/2017	1,421		30/09/2017	-	
	30/09/2016	2,340		30/09/2016	-	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2018	74,868	Distribution X (M) (USD)	31/03/2018	27,855	
	30/09/2017	83,060		30/09/2017	39,076	
	30/09/2016	171,997		30/09/2016	41,465	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	16,786	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2018	13,477	
	30/09/2017	21,103		30/09/2017	16,128	
	30/09/2016	20,243		30/09/2016	38,504	
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	141,585	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2018	20,205	
	30/09/2017	168,415		30/09/2017	22,172	
	30/09/2016	252,823		30/09/2016	29,046	
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	716	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	84,131	
	30/09/2017	715		30/09/2017	84,080	
	30/09/2016	1,835		30/09/2016	101,917	
Capitalisation R (USD)	31/03/2018	1,037	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2018	13,270	
	30/09/2017	-		30/09/2017	21,762	
	30/09/2016	-		30/09/2016	50,071	
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	25,294	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2018	8,053	
	30/09/2017	31,068		30/09/2017	6,971	
	30/09/2016	43,813		30/09/2016	16,978	
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	997	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2018	5,599	
	30/09/2017	1,102		30/09/2017	5,514	
	30/09/2016	806		30/09/2016	7,853	
Capitalisation Y (USD)	31/03/2018	5,087	Dividendy			
	30/09/2017	6,802		Distribution N (EUR)	14/12/2017 EUR	9.30
	30/09/2016	16,189		Distribution N (USD)	14/12/2017 USD	32.00
Distribution I (USD)	31/03/2018	-	Distribution P (EUR)	14/12/2017 EUR	9.00	
	30/09/2017	-	Distribution P (USD)	14/12/2017 USD	30.50	
	30/09/2016	44	Distribution X (M) (USD)	02/03/2018 USD	0.45	
Distribution N (EUR)	31/03/2018	116,329	Distribution X (M) (USD)	02/02/2018 USD	0.45	
	30/09/2017	151,544	Distribution X (M) (USD)	03/01/2018 USD	0.45	
	30/09/2016	210,054	Distribution X (M) (USD)	04/12/2017 USD	0.45	
Distribution N (USD)	31/03/2018	664				
	30/09/2017	975				
	30/09/2016	846				
Distribution P (EUR)	31/03/2018	224				
	30/09/2017	224				
	30/09/2016	133				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Distribution X (M) (USD)	03/11/2017	USD	0.45	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2018	AUD	0.54
Distribution X (M) (USD)	03/10/2017	USD	0.45	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2018	AUD	0.54
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2018	AUD	0.55	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/12/2017	AUD	0.54
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2018	AUD	0.55	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2017	AUD	0.54
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2018	AUD	0.55	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/10/2017	AUD	0.54
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/12/2017	AUD	0.55	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2018	ZAR	16.90
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2017	AUD	0.55	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2018	ZAR	16.90
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/10/2017	AUD	0.55	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/01/2018	ZAR	16.90
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2018	ZAR	17.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/12/2017	ZAR	16.90
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2018	ZAR	17.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/11/2017	ZAR	16.90
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/01/2018	ZAR	17.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/10/2017	ZAR	16.90
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/12/2017	ZAR	17.20				
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/11/2017	ZAR	17.20				
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/10/2017	ZAR	17.20				
Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	13/02/2018	EUR	1.60				
Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	13/11/2017	EUR	1.50				
Distribution Y (M) (USD)	02/03/2018	USD	0.45				
Distribution Y (M) (USD)	02/02/2018	USD	0.45				
Distribution Y (M) (USD)	03/01/2018	USD	0.45				
Distribution Y (M) (USD)	04/12/2017	USD	0.45				
Distribution Y (M) (USD)	03/11/2017	USD	0.45				
Distribution Y (M) (USD)	03/10/2017	USD	0.45				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2018	AUD	0.54				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2018	0.81%
Capitalisation I (USD)	31/03/2018	0.81%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	0.83%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2018	0.83%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2018	0.45%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	1.80%
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	1.80%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	1.82%
Capitalisation R (USD)	31/03/2018	1.05%
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	2.30%
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	2.32%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2018	3.30%
Distribution N (EUR)	31/03/2018	0.45%
Distribution N (USD)	31/03/2018	0.45%
Distribution P (EUR)	31/03/2018	1.80%
Distribution P (USD)	31/03/2018	1.80%
Distribution R (USD)	31/03/2018	1.05%
Distribution X (M) (USD)	31/03/2018	2.30%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2018	2.32%
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2018	2.32%
Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	31/03/2018	2.32%
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2018	3.30%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2018	3.32%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2018	3.32%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018	0.53%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		391,491,534.21
Akcie		391,491,534.21
Finanční deriváty celkem		355,017.81
Měnové forwardy		355,017.81
Hotovost v bance		13,815,109.40
Ostatní aktiva	4,14	2,178,966.88
Aktiva celkem		407,840,628.30
Běžná pasiva	4,14	(2,530,814.93)
Pasiva celkem		(2,530,814.93)
Čistá aktiva na konci období		405,309,813.37

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Spojené státy americké				
151,100	ALLIANCEBERNSTEIN HOLDING LP	USD	4,057,035.00	1.00
200,200	AMERICAN EAGLE OUTFITTERS INC	USD	3,989,986.00	0.98
35,900	AMGEN INC	USD	6,120,232.00	1.51
88,500	APPLE INC	USD	14,848,530.00	3.67
137,307	BB&T CORP	USD	7,145,456.28	1.76
54,600	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CORP -A	USD	2,114,112.00	0.52
126,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	7,969,500.00	1.97
128,650	CARLYLE GROUP LP/THE	USD	2,746,677.50	0.68
37,100	CHEVRON CORP	USD	4,230,884.00	1.04
255,900	CISCO SYSTEMS INC	USD	10,975,551.00	2.71
153,900	CITIGROUP INC	USD	10,388,250.00	2.56
100,200	COMMERCIAL METALS CO	USD	2,050,092.00	0.51
142,000	CORNING INC	USD	3,958,960.00	0.98
227,400	CYPRESS SEMICONDUCTOR CORP	USD	3,856,704.00	0.95
93,600	DOMTAR CORP	USD	3,981,744.00	0.98
82,782	ELI LILLY & CO	USD	6,404,843.34	1.58
164,100	EXXON MOBIL CORP	USD	12,243,501.00	3.02
224,200	FIFTH THIRD BANCORP	USD	7,118,350.00	1.76
309,300	FNB CORP/PA	USD	4,160,085.00	1.03
119,400	GAP INC/THE	USD	3,725,280.00	0.92
856,600	GENERAL ELECTRIC CO	USD	11,546,968.00	2.85
83,500	GILEAD SCIENCES INC	USD	6,295,065.00	1.55
114,091	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	USD	2,001,156.14	0.49
133,791	HP INC	USD	2,932,698.72	0.72
235,449	INTEL CORP	USD	12,262,183.92	3.03
79,300	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	12,166,999.00	3.00
108,700	KELLOGG CO	USD	7,066,587.00	1.74
72,866	LAMB WESTON HOLDINGS INC	USD	4,242,258.52	1.05
57,700	LAS VEGAS SANDS CORP	USD	4,148,630.00	1.02
60,750	LEIDOS HOLDINGS INC	USD	3,973,050.00	0.98
74,700	MACY'S INC	USD	2,221,578.00	0.55
193,900	MATTEL INC	USD	2,549,785.00	0.63
51,100	MCDONALD'S CORP	USD	7,991,018.00	1.97
113,725	MERCK & CO INC	USD	6,194,600.75	1.53
264,900	METLIFE INC	USD	12,156,261.00	3.00
171,000	MICROSOFT CORP	USD	15,607,170.00	3.86
231,200	MOSAIC CO/THE	USD	5,613,536.00	1.38
32,900	NUCOR CORP	USD	2,009,861.00	0.50
120,100	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	7,801,696.00	1.92
133,200	ORACLE CORP	USD	6,093,900.00	1.50
331,150	PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC	USD	6,179,259.00	1.52
228,300	PFIZER INC	USD	8,102,367.00	2.00
27,500	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	4,159,100.00	1.03
146,650	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	11,626,412.00	2.87
244,300	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	12,273,632.00	3.03
68,600	QUALCOMM INC	USD	3,801,126.00	0.94
61,042	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	6,122,512.60	1.51
27,300	SCIENCE APPLICATIONS INTERNATIONAL CORP	USD	2,151,240.00	0.53
81,200	TAPESTRY INC	USD	4,271,932.00	1.05
379,200	TELEPHONE & DATA SYSTEMS INC	USD	10,628,976.00	2.62
182,600	UMPOUA HOLDINGS CORP	USD	3,909,466.00	0.96
39,100	UNITED PARCEL SERVICE INC -B	USD	4,092,206.00	1.01
140,775	WALMART INC	USD	12,524,751.75	3.09
			346,803,755.52	85.56

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Kanada				
155,609	HUSKY ENERGY INC	CAD	2,225,658.30	0.55
58,900	LAURENTIAN BANK OF CANADA	CAD	2,163,664.15	0.53
122,037	LOBLAW COS LTD	CAD	6,161,247.49	1.52
307,300	SHAW COMMUNICATIONS INC -B	CAD	5,915,986.81	1.46
89,500	SUNCOR ENERGY INC	CAD	3,088,504.94	0.76
			19,555,061.69	4.82
Irsko				
38,100	ALLERGAN PLC	USD	6,411,849.00	1.58
78,100	MEDTRONIC PLC	USD	6,265,182.00	1.55
			12,677,031.00	3.13
Bermudy				
84,700	BUNGE LTD	USD	6,262,718.00	1.55
			6,262,718.00	1.55
Curacao				
95,600	SCHLUMBERGER LTD	USD	6,192,968.00	1.53
			6,192,968.00	1.53
			391,491,534.21	96.59

Portfolio cenných papírů celkem	391,491,534.21	96.59
--	-----------------------	--------------

Finanční deriváty k 31/03/2018

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta (v USD)
Měnové forwardy				
27,924,205.24	EUR	34,107,348.55 USD 10/04/2018	34,107,348.55	251,854.37
96,436,396.99	ZAR	8,048,401.44 USD 10/04/2018	8,048,401.44	82,075.24
83,208,451.80	PLN	24,234,488.83 USD 10/04/2018	24,234,488.83	57,644.56
2,935,614.66	USD	9,996,837.05 PLN 10/04/2018	2,935,614.66	17,107.06
467,512.61	USD	604,471.10 AUD 10/04/2018	467,512.61	3,865.16
454,556.14	USD	5,407,094.51 ZAR 10/04/2018	454,556.14	(1,311.74)
930,782.34	USD	761,528.91 EUR 10/04/2018	930,782.34	(6,237.22)
6,443,602.32	AUD	4,992,415.80 USD 10/04/2018	4,992,415.80	(49,979.62)
			76,171,120.37	355,017.81
Finanční deriváty celkem			355,017.81	

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	391,491,534.21	96.59
Finanční deriváty celkem	355,017.81	0.09
Hotovost v bance	13,815,109.40	3.41
Ostatní aktiva a pasiva	(351,848.05)	(0.09)
Čistá aktiva celkem	405,309,813.37	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US High Yield

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	USD	99,430,592.53
	30/09/2017	USD	-
	30/09/2016	USD	-
Čistá hodnota aktiv na akcii			
Capitalisation I (USD)	31/03/2018	USD	4,958.55
	30/09/2017	USD	-
	30/09/2016	USD	-
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	USD	247.59
	30/09/2017	USD	-
	30/09/2016	USD	-
Capitalisation Z (USD)	31/03/2018	USD	4,969.30
	30/09/2017	USD	-
	30/09/2016	USD	-
Počet akcií			
Capitalisation I (USD)	31/03/2018		7
	30/09/2017		-
	30/09/2016		-
Capitalisation P (USD)	31/03/2018		32
	30/09/2017		-
	30/09/2016		-
Capitalisation Z (USD)	31/03/2018		20,000
	30/09/2017		-
	30/09/2016		-
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (USD)	31/03/2018		0.88%
Capitalisation P (USD)	31/03/2018		1.30%
Capitalisation Z (USD)	31/03/2018		0.16%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018		65.00%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Obižníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

NN (L) US High Yield

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		96,193,030.42
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		96,193,030.42
Finanční deriváty celkem		305,000.00
Swapy úrokového selhání		305,000.00
Hotovost v bance		6,162,217.94
Marginální vklady		86,121.50
Ostatní aktiva	4,14	2,009,202.34
Aktiva celkem		104,755,572.20
Běžná pasiva	4,14	(5,184,430.58)
Finanční deriváty celkem		(140,549.09)
Měnové forwardy		(93,791.87)
Futures		(46,757.22)
Pasiva celkem		(5,324,979.67)
Čistá aktiva na konci období		99,430,592.53

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US High Yield

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					450,000	GULFPORT ENERGY CORP 6.000% 15/10/2024	USD	426,937.50	0.43
					70,000	GULFPORT ENERGY CORP 6.375% 15/01/2026	USD	66,500.00	0.07
					1,500,000	HCA INC 5.000% 15/03/2024	USD	1,515,000.00	1.51
					1,100,000	HCA INC 5.250% 15/04/2025	USD	1,124,420.00	1.13
					600,000	HECLA MINING CO 6.875% 01/05/2021	USD	610,848.00	0.61
					750,000	HEXION INC 6.625% 15/04/2020	USD	699,375.00	0.70
					335,000	HOLOGIC INC 4.375% 15/10/2025	USD	323,275.00	0.33
					135,000	HOLOGIC INC 4.625% 01/02/2028	USD	129,600.00	0.13
					775,000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 5.250% 01/08/2026	USD	759,500.00	0.76
					500,000	HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 4.250% 01/04/2025	EUR	696,648.52	0.70
					225,000	INFOR SOFTWARE PARENT LLC / INFOR SOFTWARE PARENT INC 7.125% 01/05/2021	USD	227,337.75	0.23
					900,000	INFOR US INC 6.500% 15/05/2022	USD	915,750.00	0.92
					150,000	ISTAR INC 4.625% 15/09/2020	USD	150,187.50	0.15
					150,000	ISTAR INC 5.250% 15/09/2022	USD	145,125.00	0.15
					675,000	JAGUAR HOLDING CO II / PHARMACEUTICAL PRODUCT DEVELOPMENT LLC 6.375% 01/08/2023	USD	682,593.75	0.69
					120,000	JC PENNEY CORP INC 8.625% 15/03/2025	USD	112,800.00	0.11
					450,000	JEFFERIES FINANCE LLC / JFIN CO-ISSUER CORP 6.875% 15/04/2022	USD	445,500.00	0.45
					350,000	JEFFERIES FINANCE LLC / JFIN CO-ISSUER CORP 7.250% 15/08/2024	USD	345,415.00	0.35
					200,000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 10.500% 15/04/2023	USD	222,412.00	0.22
					450,000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 7.000% 15/04/2025	USD	465,750.00	0.47
					285,000	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLP / LADDER CAPITAL FINANCE CORP 5.250% 01/10/2025	USD	270,037.50	0.27
					550,000	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLP / LADDER CAPITAL FINANCE CORP 5.250% 15/03/2022	USD	550,000.00	0.55
					438,000	LEGACY RESERVES LP / LEGACY RESERVES FINANCE CORP 6.625% 01/12/2021	USD	319,740.00	0.32
					1,125,000	LENNAR CORP 4.750% 30/05/2025	USD	1,108,125.00	1.11
					450,000	LEVEL 3 FINANCING INC 5.250% 15/03/2026	USD	424,125.00	0.43
					675,000	LEVEL 3 FINANCING INC 5.375% 15/01/2024	USD	657,706.50	0.66
					540,000	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC 4.875% 01/11/2024	USD	526,413.60	0.53
					85,000	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC 5.625% 15/03/2026	USD	86,062.50	0.09
					890,000	MEREDITH CORP 6.875% 01/02/2026	USD	913,362.50	0.92
					805,000	MSCI INC 4.750% 01/08/2026	USD	796,950.00	0.80
					665,000	NETFLIX INC 4.875% 15/04/2028	USD	639,464.00	0.64
					675,000	NEXSTAR BROADCASTING INC 5.625% 01/08/2024	USD	661,297.50	0.67
					750,000	NFP CORP 6.875% 15/07/2025	USD	744,375.00	0.75
					438,000	NORTHERN OIL AND GAS INC 8.000% 01/06/2020	USD	408,496.32	0.41
					900,000	NRG ENERGY INC 6.250% 01/05/2024	USD	927,000.00	0.93
					225,000	OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC 5.875% 15/08/2023	USD	232,875.00	0.23
					563,000	OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC 6.375% 15/08/2025	USD	592,557.50	0.60
					675,000	PARSLEY ENERGY LLC / PARSLEY FINANCE CORP 5.250% 15/08/2025	USD	669,093.75	0.67
					120,000	PARSLEY ENERGY LLC / PARSLEY FINANCE CORP 5.625% 15/10/2027	USD	120,000.00	0.12
					450,000	PLY GEM INDUSTRIES INC 6.500% 01/02/2022	USD	463,905.00	0.47
					1,025,000	PQ CORP 6.750% 15/11/2022	USD	1,078,597.25	1.08
					1,313,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 9.250% 15/05/2023	USD	1,422,871.84	1.43
					835,000	PVH CORP 3.125% 15/12/2027	EUR	1,012,414.29	1.02
					1,125,000	QUALITYTECH LP/QTS FINANCE CORP 4.750% 15/11/2025	USD	1,057,500.00	1.06
					540,000	RADIANT GROUP INC 4.500% 01/10/2024	USD	527,850.00	0.53
					563,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	595,372.50	0.60
					725,000	RANGE RESOURCES CORP 5.000% 15/03/2023	USD	695,130.00	0.70
					1,250,000	REYNOLDS GROUP ISSUER INC / REYNOLDS GROUP ISSUER LLC / REYNOLDS GROUP ISSUER LU 5.125% 15/07/2023	USD	1,262,125.00	1.27
					920,000	RITE AID CORP 6.125% 01/04/2023	USD	926,900.00	0.93
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje									
Spojené státy americké									
550,000	ADVANCED DISPOSAL SERVICES INC 5.625% 15/11/2024	USD	555,500.00	0.56					
600,000	AHERN RENTALS INC 7.375% 15/05/2023	USD	582,000.00	0.59					
700,000	AMC NETWORKS INC 4.750% 01/08/2025	USD	674,541.00	0.68					
338,000	AMERICAN AXLE & MANUFACTURING INC 6.250% 01/04/2025	USD	337,155.00	0.34					
555,000	AMERICAN AXLE & MANUFACTURING INC 6.250% 15/03/2026	USD	550,671.00	0.55					
338,000	AMERICAN AXLE & MANUFACTURING INC 6.500% 01/04/2027	USD	338,000.00	0.34					
825,000	ANTERO RESOURCES CORP 5.625% 01/06/2023	USD	841,500.00	0.85					
600,000	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC 6.000% 15/12/2024	USD	610,500.00	0.61					
650,000	BEACON ESCROW CORP 4.875% 01/11/2025	USD	615,101.50	0.62					
190,000	BOYNE USA INC 7.250% 01/05/2025	USD	194,987.50	0.20					
625,000	CALIFORNIA RESOURCES CORP 8.000% 15/12/2022	USD	490,625.00	0.49					
1,350,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.500% 01/05/2026	USD	1,321,312.50	1.33					
638,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.750% 15/02/2026	USD	634,816.38	0.64					
760,000	CHEMOURS CO/THE 6.125% 15/05/2023	EUR	978,643.33	0.98					
220,000	CHENIERE CORPUS CHRISTI HOLDINGS LLC 5.125% 30/06/2027	USD	218,350.00	0.22					
605,000	CHENIERE CORPUS CHRISTI HOLDINGS LLC 7.000% 30/06/2024	USD	669,281.25	0.67					
875,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 5.125% 01/08/2021	USD	813,750.00	0.82					
370,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.250% 31/03/2023	USD	340,862.50	0.34					
600,000	CINEMARK USA INC 4.875% 01/06/2023	USD	592,380.00	0.60					
675,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 5.750% 01/03/2025	USD	644,625.00	0.65					
600,000	CNO FINANCIAL GROUP INC 5.250% 30/05/2025	USD	597,000.00	0.60					
1,100,000	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK 3.800% 01/06/2024	USD	1,058,750.00	1.06					
325,000	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK 4.375% 15/01/2028	USD	316,875.00	0.32					
201,000	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK 4.500% 15/04/2023	USD	203,261.25	0.20					
550,000	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK 4.900% 01/06/2044	USD	526,625.00	0.53					
850,000	CPG MERGER SUB LLC 8.000% 01/10/2021	USD	857,437.50	0.86					
450,000	CSC HOLDINGS LLC 8.625% 15/02/2019	USD	469,426.50	0.47					
305,000	CYRUSONE LP / CYRUSONE FINANCE CORP 5.000% 15/03/2024	USD	305,381.25	0.31					
290,000	CYRUSONE LP / CYRUSONE FINANCE CORP 5.375% 15/03/2027	USD	289,275.00	0.29					
45,000	DAE FUNDING LLC 4.000% 01/08/2020	USD	43,875.00	0.04					
95,000	DAE FUNDING LLC 4.500% 01/08/2022	USD	90,131.25	0.09					
385,000	DAE FUNDING LLC 5.000% 01/08/2024	USD	364,306.25	0.37					
500,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 6.020% 15/06/2026	USD	538,460.50	0.54					
1,275,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 7.125% 15/06/2024	USD	1,363,574.25	1.37					
225,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 5.375% 31/05/2025	USD	227,925.00	0.23					
100,000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.500% 30/01/2026	USD	99,500.00	0.10					
100,000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.750% 30/01/2028	USD	99,625.00	0.10					
200,000	EQUINIX INC 2.875% 01/10/2025	EUR	236,500.15	0.24					
500,000	EQUINIX INC 2.875% 15/03/2024	EUR	609,482.90	0.61					
600,000	FIRSTCASH INC 5.375% 01/06/2024	USD	609,570.00	0.61					
545,000	FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 8.500% 01/04/2026	USD	527,287.50	0.53					
284,000	GATES GLOBAL LLC / GATES GLOBAL CO 6.000% 15/07/2022	USD	288,615.00	0.29					
535,000	GREAT LAKES DREDGE & DOCK CORP 8.000% 15/05/2022	USD	547,326.40	0.55					
600,000	GROUP 1 AUTOMOTIVE INC 5.000% 01/06/2022	USD	604,680.00	0.61					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US High Yield

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
750,000	SINCLAIR TELEVISION GROUP INC 5.875% 15/03/2026	USD	742,500.00	0.75					
333,000	SIRIUS XM RADIO INC 3.875% 01/08/2022	USD	319,014.00	0.32					
475,000	SIRIUS XM RADIO INC 5.375% 15/04/2025	USD	471,437.50	0.47					
900,000	SIRIUS XM RADIO INC 6.000% 15/07/2024	USD	925,308.00	0.93					
900,000	SOUTHERN STAR CENTRAL CORP 5.125% 15/07/2022	USD	917,622.00	0.92					
1,415,000	SOUTHWESTERN ENERGY CO 7.500% 01/04/2026	USD	1,429,150.00	1.44					
635,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 5.625% 15/03/2023	USD	623,887.50	0.63					
260,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.125% 15/05/2022	USD	264,316.00	0.27					
165,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.875% 15/03/2025	USD	165,618.75	0.17					
400,000	SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028	USD	373,000.00	0.38					
500,000	SPRINT CAPITAL CORP 6.900% 01/05/2019	USD	515,000.00	0.52					
500,000	SPRINT COMMUNICATIONS INC 7.000% 15/08/2020	USD	520,000.00	0.52					
125,000	SPRINT COMMUNICATIONS INC 9.000% 15/11/2018	USD	128,906.25	0.13					
700,000	SPRINT CORP 7.625% 15/02/2025	USD	687,750.00	0.69					
600,000	SPRINT CORP 7.875% 15/09/2023	USD	612,000.00	0.62					
600,000	STAPLES INC 8.500% 15/09/2025	USD	555,000.00	0.56					
55,000	SUMMIT MATERIALS LLC / SUMMIT MATERIALS FINANCE CORP 5.125% 01/06/2025	USD	53,367.05	0.05					
675,000	SUMMIT MATERIALS LLC / SUMMIT MATERIALS FINANCE CORP 6.125% 15/07/2023	USD	689,087.25	0.69					
1,010,000	SUNCOKE ENERGY PARTNERS LP / SUNCOKE ENERGY PARTNERS FINANCE CORP 7.500% 15/06/2025	USD	1,040,300.00	1.05					
200,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 5.500% 15/01/2028	USD	201,750.00	0.20					
600,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 5.500% 15/09/2024	USD	610,500.00	0.61					
900,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 6.750% 15/03/2024	USD	951,732.00	0.96					
320,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.625% 15/07/2024	USD	307,600.00	0.31					
1,500,000	TENET HEALTHCARE CORP 5.125% 01/05/2025	USD	1,441,875.00	1.45					
525,000	TENET HEALTHCARE CORP 6.750% 15/06/2023	USD	513,843.75	0.52					
150,000	T-MOBILE USA INC 4.500% 01/02/2026	USD	144,000.00	0.14					
150,000	T-MOBILE USA INC 4.750% 01/02/2028	USD	144,187.50	0.15					
225,000	T-MOBILE USA INC 5.125% 15/04/2025	USD	226,125.00	0.23					
450,000	T-MOBILE USA INC 5.375% 15/04/2027	USD	453,375.00	0.46					
675,000	T-MOBILE USA INC 6.500% 15/01/2024	USD	707,062.50	0.71					
563,000	T-MOBILE USA INC 6.625% 01/04/2023	USD	581,652.19	0.58					
1,420,000	TRONOX INC 6.500% 15/04/2026	USD	1,419,474.60	1.43					
300,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 4.625% 15/10/2025	USD	291,750.00	0.29					
450,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 5.500% 15/07/2025	USD	460,687.50	0.46					
795,000	UNITED STATES STEEL CORP 8.375% 01/07/2021	USD	855,181.50	0.86					
95,000	USA COMPRESSION PARTNERS LP / USA COMPRESSION FINANCE CORP 6.875% 01/04/2026	USD	96,425.00	0.10					
754,000	USG CORP 4.875% 01/06/2027	USD	761,540.00	0.77					
625,000	VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL 7.250% 15/07/2022	USD	625,000.00	0.63					
125,000	VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL 9.250% 01/04/2026	USD	124,541.25	0.13					
41,000	VERISIGN INC 4.750% 15/07/2027	USD	39,257.50	0.04					
550,000	VERISIGN INC 5.250% 01/04/2025	USD	558,250.00	0.56					
315,000	WESTMORELAND COAL CO 8.750% 01/01/2022	USD	112,458.15	0.11					
775,000	WHITING PETROLEUM CORP 6.250% 01/04/2023	USD	782,757.75	0.79					
400,000	WHITING PETROLEUM CORP 6.625% 15/01/2026	USD	403,000.00	0.41					
110,000	WPX ENERGY INC 5.250% 15/09/2024	USD	108,350.00	0.11					
500,000	WPX ENERGY INC 7.500% 01/08/2020	USD	535,000.00	0.54					
563,000	WPX ENERGY INC 8.250% 01/08/2023	USD	630,560.00	0.63					
750,000	W/S PACKAGING HOLDINGS INC 9.000% 15/04/2023	USD	762,187.50	0.77					
740,000	W&T OFFSHORE INC 8.500% 15/06/2019	USD	706,700.00	0.71					
			79,224,903.22	79.67					
						Lucembursko			
					286,000	ARCELORMITTAL 0.950% 17/01/2023 EMTN	EUR	345,550.04	0.35
					900,000	ARCELORMITTAL 6.500% 25/02/2022	USD	974,250.00	0.98
					1,300,000	BOARDRIDERS SA 9.500% 15/12/2020	EUR	1,542,159.32	1.55
					1,350,000	INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 8.000% 15/02/2024	USD	1,419,187.50	1.43
					397,000	INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 9.750% 15/07/2025	USD	370,698.75	0.37
					160,000	INTELSAT LUXEMBOURG SA 7.750% 01/06/2021	USD	88,000.00	0.09
					80,000	INTELSAT LUXEMBOURG SA 8.125% 01/06/2023	USD	38,400.00	0.04
								4,778,245.61	4.81
						Kanada			
					300,000	BOMBARDIER INC 6.000% 15/10/2022	USD	297,375.00	0.30
					70,000	BOMBARDIER INC 7.500% 01/12/2024	USD	72,450.00	0.07
					675,000	BOMBARDIER INC 7.500% 15/03/2025	USD	692,718.75	0.70
					450,000	BOMBARDIER INC 8.750% 01/12/2021	USD	493,312.50	0.50
					1,200,000	VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL INC 4.500% 15/05/2023	EUR	1,305,805.52	1.31
					225,000	VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL INC 7.500% 15/07/2021	USD	225,843.75	0.23
					200,000	VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL 6.750% 15/08/2021	USD	200,500.00	0.20
								3,288,005.52	3.31
						Nizozemsko			
					550,000	LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 3.625% 01/04/2026	EUR	676,803.05	0.68
					108,000	OI EUROPEAN GROUP BV 4.000% 15/03/2023	USD	102,870.00	0.10
					250,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.750% 01/02/2029	USD	241,907.50	0.24
					225,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 8.375% 23/05/2021	USD	256,162.50	0.26
					225,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 8.750% 23/05/2026	USD	264,453.75	0.27
					1,000,000	ZIGGO SECURED FINANCE BV 3.750% 15/01/2025	EUR	1,241,804.12	1.25
								2,784,000.92	2.80
						Velká Británie			
					500,000	ALGECO GLOBAL FINANCE PLC 8.000% 15/02/2023	USD	498,750.00	0.50
					450,000	CEVA GROUP PLC 7.000% 01/03/2021	USD	443,250.00	0.45
					350,000	ENQUEST PLC 7.000% 15/04/2022 EMTN	USD	312,375.00	0.31
					295,000	KCA DEUTAG UK FINANCE PLC 9.625% 01/04/2023	USD	296,843.75	0.30
					675,000	SENSATA TECHNOLOGIES UK FINANCING CO PLC 6.250% 15/02/2026	USD	709,391.25	0.71
								2,260,610.00	2.27
						Itálie			
					1,000,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.375% 12/10/2027 EMTN	EUR	1,204,957.82	1.22
					200,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 5.250% 17/03/2055 EMTN	EUR	281,553.49	0.28
								1,486,511.31	1.50
						Francie			
					750,000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA 2.250% 01/02/2023	EUR	927,700.44	0.93
								927,700.44	0.93
						Irsko			
					610,000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 5.500% 15/09/2024	GBP	838,545.90	0.84
								838,545.90	0.84

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US High Yield

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Kajmanské ostrovy				
603,000	SHELF DRILLING HOLDINGS LTD 8.250% 15/02/2025	USD	604,507.50	0.61
			604,507.50	0.61
			96,193,030.42	96.74
Portfolio cenných papírů celkem			96,193,030.42	96.74

Finanční deriváty k 31/03/2018

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
Swap úrokového selhání						
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 30 VERSION 1	Prodat	5.000	20/06/2023	USD	5,000,000.00	305,000.00
						305,000.00

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Měnové forwardy				
35,307.00	GBP	49,781.04	USD 04/04/2018	49,781.04 (250.37)
1,698,570.21	EUR	2,100,705.10	USD 04/04/2018	2,100,705.10 (11,573.90)
875,300.31	USD	634,963.00	GBP 04/04/2018	875,300.31 (15,462.02)
12,714,498.32	USD	10,391,608.00	EUR 04/04/2018	12,714,498.32 (66,505.58)
			15,740,284.77	(93,791.87)

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Úrokové futures				
(1)	EURO BUXL 30Y BOND 07/06/2018	EUR	203,392.59	(6,505.88)
(12)	EURO-BUND FUTURE 07/06/2018	EUR	2,352,899.79	(36,157.59)
(1)	US ULTRA BOND (CBT) 20/06/2018	USD	160,468.75	(4,093.75)
			2,716,761.13	(46,757.22)
Finanční deriváty celkem			164,450.91	

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	96,193,030.42	96.74
Finanční deriváty celkem	164,450.91	0.17
Hotovost v bance	6,162,217.94	6.20
Ostatní aktiva a pasiva	(3,089,106.74)	(3.11)
Čistá aktiva celkem	99,430,592.53	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Utilities

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2018	USD	18,961,029.34	Počet akcií				
	30/09/2017	USD	20,241,657.06					
	30/09/2016	USD	26,076,408.89		Capitalisation R (USD)	31/03/2018	1,529	
Čistá hodnota aktiv na akcii**					30/09/2017	-		
					30/09/2016	-		
Capitalisation I (USD)	31/03/2018	USD	936.14	Capitalisation X (USD)	31/03/2018	3,176		
	30/09/2017	USD	940.83		30/09/2017	3,778		
	30/09/2016	USD	862.44		30/09/2016	4,918		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	EUR	301.18	Distribution P (USD)	31/03/2018	917		
	30/09/2017	EUR	316.45		30/09/2017	1,175		
	30/09/2016	EUR	308.20		30/09/2016	1,324		
Capitalisation P (USD)	31/03/2018	USD	824.77	Distribution R (USD)	31/03/2018	1,164		
	30/09/2017	USD	832.99		30/09/2017	-		
	30/09/2016	USD	771.18		30/09/2016	-		
Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	EUR	251.17	Dividendy				
	30/09/2017	EUR	-		Distribution P (USD)	14/12/2017	USD	50.00
	30/09/2016	EUR	-					
Capitalisation R (USD)	31/03/2018	USD	247.71	Poplatek za správu v %*				
	30/09/2017	USD	-		Capitalisation I (USD)	31/03/2018	0.81%	
	30/09/2016	USD	-		Capitalisation P (EUR)	31/03/2018	1.80%	
Capitalisation X (USD)	31/03/2018	USD	757.34	Capitalisation P (USD)	31/03/2018	1.80%		
	30/09/2017	USD	766.81	Capitalisation R (EUR)	31/03/2018	1.05%		
	30/09/2016	USD	713.46	Capitalisation R (USD)	31/03/2018	1.05%		
Distribution P (USD)	31/03/2018	USD	2,797.05	Capitalisation X (USD)	31/03/2018	2.30%		
	30/09/2017	USD	2,873.56	Distribution P (USD)	31/03/2018	1.80%		
	30/09/2016	USD	2,698.37	Distribution R (USD)	31/03/2018	1.05%		
Distribution R (USD)	31/03/2018	USD	247.71	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2018	124.44%		
	30/09/2017	USD	-					
	30/09/2016	USD	-					
Počet akcií								
Capitalisation I (USD)	31/03/2018		5,771					
	30/09/2017		5,210					
	30/09/2016		11,391					
Capitalisation P (EUR)	31/03/2018		7,705					
	30/09/2017		7,502					
	30/09/2016		7,042					
Capitalisation P (USD)	31/03/2018		6,038					
	30/09/2017		7,515					
	30/09/2016		8,729					
Capitalisation R (EUR)	31/03/2018		282					
	30/09/2017		-					
	30/09/2016		-					

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu. Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců. Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

** Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Utilities

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2018

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		18,495,830.39
Akcie		18,495,830.39
Hotovost v bance		381,701.05
Ostatní aktiva	4,14	144,001.99
Aktiva celkem		19,021,533.43
Běžná pasiva	4,14	(60,504.09)
Pasiva celkem		(60,504.09)
Čistá aktiva na konci období		18,961,029.34

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Utilities

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2018

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Spojené státy americké				
59,174	AES CORP/VA	USD	672,808.38	3.55
16,227	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	1,113,009.93	5.87
8,261	AVANGRID INC	USD	422,302.32	2.23
29,400	CENTERPOINT ENERGY INC	USD	805,560.00	4.25
12,295	DOMINION ENERGY INC	USD	829,051.85	4.37
7,681	DTE ENERGY CO	USD	801,896.40	4.23
4,835	DUKE ENERGY CORP	USD	374,567.45	1.98
9,985	ENTERGY CORP	USD	786,618.30	4.15
2,073	EVERSOURCE ENERGY	USD	122,141.16	0.64
30,042	EXELON CORP	USD	1,171,938.42	6.18
3,876	NEXTERA ENERGY INC	USD	633,067.08	3.34
21,762	OGE ENERGY CORP	USD	713,140.74	3.76
19,578	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	983,598.72	5.19
4,278	SOUTHERN CO/THE	USD	191,055.48	1.01
5,322	VISTRA ENERGY CORP	USD	110,857.26	0.58
7,657	WEC ENERGY GROUP INC	USD	480,093.90	2.53
			10,211,707.39	53.86
Velká Británie				
91,852	NATIONAL GRID PLC	GBP	1,033,634.56	5.45
47,155	SSE PLC	GBP	844,061.66	4.45
			1,877,696.22	9.90
Itálie				
227,492	ENEL SPA	EUR	1,390,511.73	7.33
			1,390,511.73	7.33
Francie				
65,031	ENGIE SA	EUR	1,084,106.87	5.72
			1,084,106.87	5.72
Hongkong				
78,812	CLP HOLDINGS LTD	HKD	805,111.89	4.25
			805,111.89	4.25
Austrálie				
43,617	AGL ENERGY LTD	AUD	727,832.48	3.84
			727,832.48	3.84
Německo				
8,393	E.ON SE	EUR	93,105.62	0.49
18,307	UNIPER SE	EUR	557,242.87	2.94
			650,348.49	3.43
Portugalsko				
155,751	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	591,507.53	3.12
			591,507.53	3.12
Španělsko				
13,240	ENDESA SA	EUR	291,225.28	1.53
17,197	IBERDROLA SA	EUR	126,306.18	0.67
			417,531.46	2.20

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Nový Zéland				
166,802	MERCURY NZ LTD	NZD	388,799.66	2.05
			388,799.66	2.05
Japonsko				
25,900	TOHOKU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	350,676.67	1.85
			350,676.67	1.85
			18,495,830.39	97.55
Portfolio cenných papírů celkem			18,495,830.39	97.55

Přehled čistých aktiv k 31/03/2018

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	18,495,830.39	97.55
Hotovost v bance	381,701.05	2.01
Ostatní aktiva a pasiva	83,497.90	0.44
Čistá aktiva celkem	18,961,029.34	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

Poznámky k finančním výkazům

1- VŠEOBECNÉ INFORMACE

NN (L) (dále jen „Společnost“ nebo „SICAV“ nebo „Fond“) je investiční společnost s variabilním kapitálem („Société d'Investissement à Capital Variable“) založená dne 6. září 1993 na dobu neurčitou jako akciová společnost, která podléhá ustanovení části I zákona ze dne 17. prosince 2010 o subjektech kolektivního investování, ve znění pozdějších změn.

Zakladací listina a stanovy Společnosti byly zveřejněny v Úředním věstníku a na seznamu společností a sdružení (Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations) Lucemburského velkovévodství a jsou uloženy ve spisovně okresního soudu v Lucemburku, kde je možné do listin nahlédnout a po zaplacení správního poplatku z nich pořídit kopie.

Společnost je zapsána v Obchodním rejstříku v Lucemburku pod číslem B 44 873.

V současné době nabízí Společnost investorům následující třídy akcií:

Název třídy akcií	Popis
Capitalisation I	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům.
Capitalisation I Duration Hedged	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům. Pokud je třída akcií popsána jako „duračně zajištěná“ bude záměrem minimalizovat citlivost dané třídy akcií podfondu na změnu úrokových sazeb snížením durace na úroveň blízkou nule. Zisky a ztráty z transakcí prováděných za účelem takového zajištění budou alokovány pouze do příslušné duračně zajištěné třídy akcií.
Capitalisation I Hedged*	Kapitalizační akcie vyhrazené institucionálním investorům a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation M	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům, které se liší od třídy „I“ obhospodařovatelským poplatkem v maximální výši 1.5% a poplatkem za úpis v maximální výši 5%. Tyto akcie jsou distribuovány pobočkami manažerské společnosti, popř. dle uvážení představenstva, distributory a/nebo v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují tuto strukturu poplatků.
Capitalisation N	Kapitalizační akcie, u kterých není uplatňováno žádné snížení poplatků, a které jsou určeny individuálním investorům na nizozemském trhu. Maximální obhospodařovatelský poplatek je u třídy „N“ nižší než u třídy „P“. Fixní servisní poplatek u třídy „N“ je stejný jako u třídy „P“. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi.
Capitalisation N Hedged*	Kapitalizační akcie, u kterých není uplatňováno žádné snížení obhospodařovatelského poplatku, a které jsou určeny individuálním investorům na nizozemském trhu a jsou denominovány v jiné měně než v referenční měně podfondu. Maximální obhospodařovatelský poplatek je u třídy „N“ nižší než u třídy „P“. Fixní servisní poplatek u třídy „N“ je stejný jako u třídy „P“. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation O	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům, klientům distributorů, se kterými manažerská společnost uzavřela na základě svého uvážení dohodu o správě akcií třídy O vztahující se na investice klientů těchto distributorů do Společnosti. U této třídy nejsou poskytovány žádné refundace ani rabaty. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy „O“ je nižší než u třídy „P“. Fixní servisní poplatek u třídy „O“ je stejný jako u třídy „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy „O“ stejné jako u třídy „P“.
Capitalisation O Hedged*	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům, klientům distributorů, se kterými manažerská společnost uzavřela na základě svého uvážení dohodu o správě akcií třídy O vztahující se na investice jejich klientů do Společnosti, a které jsou denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. U této třídy nejsou poskytovány žádné refundace ani rabaty. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy „O“ je nižší než u třídy „P“. Fixní servisní poplatek u třídy „O“ je stejný jako u třídy „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy „O“ stejné jako u třídy „P“. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation P	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům.
Capitalisation P Hedged*	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation R	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům, kteří jsou klienty distributorů poskytujících služby investičního poradenství na základě separátně dohodnutých poplatků. Nejsou poskytovány žádné refundace ani rabaty. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy „R“ je nižší než u třídy „P“. Fixní servisní poplatek u třídy „R“ je stejný jako u třídy „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy „R“ stejné jako u třídy „P“.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Název třídy akcií	Popis
Capitalisation R Hedged*	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům, kteří jsou klienty distributorů poskytujících služby investičního poradenství na základě separátně dohodnutých poplatků, a které jsou denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Nejsou poskytovány žádné refundace ani rabaty. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy „R“ je nižší než u třídy „P“. Fixní servisní poplatek u třídy „R“ je stejný jako u třídy „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy „R“ stejné jako u třídy „P“. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation S	Kapitalizační akcie určené firemním subjektům s minimální částkou úpisu 1,000,000 EUR nebo jejím ekvivalentem v jiné měně, podléhající dani z úpisu ve výši 0.05% čistých aktiv ročně.
Capitalisation U	Kapitalizační akcie, u kterých nejsou uplatňovány žádné rabaty, a které jsou vyhrazeny vybraným institucionálním investorům se sídlem ve Švýcarsku pro účely diskreční správy portfolia, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti podepsali s touto společností zvláštní dohodu o třídě akcií „U“ v souvislosti se svými investicemi do Společnosti.
Capitalisation V	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům, které se liší od třídy „I“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem.
Capitalisation X	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům, které se liší od třídy akcií „P“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem a jsou distribuovány v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyššími poplatky.
Capitalisation X Hedged*	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům, které se liší od třídy „P“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem, distribuované v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyššími poplatky a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation Y	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům, klientům distributorů, kteří uzavřeli s manažerskou společností smluvní dohody na distribuci akcií a podléhají tak poplatku CDSC. Na rozdíl od třídy „X“ je u této třídy akcií uplatněn distribuční příplatek ve výši 1%. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis.
Capitalisation Y Hedged*	Kapitalizační akcie denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu určené individuálním investorům, klientům distributorů, kteří uzavřeli s manažerskou společností smluvní dohody na distribuci akcií a podléhají tak poplatku CDSC. Na rozdíl od třídy „X“ je u této třídy akcií uplatněn distribuční příplatek ve výši 1%. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation Z	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti uzavřeli nad rámec dohody o úpisu zvláštní dohodu o správě (dále jen „zvláštní dohoda“) ve vztahu ke svým investicím do Fondu. U této třídy akcií vybírá manažerská společnost obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů, v souladu se zvláštní dohodou. U této třídy akcií je vyžadována minimální investiční částka 5,000,000 EUR nebo její ekvivalent v jiné měně.
Capitalisation Z Hedged*	Kapitalizační akcie denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu určené institucionálním investorům, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti uzavřeli nad rámec dohody o úpisu zvláštní dohodu o správě (dále jen „zvláštní dohoda“) ve vztahu ke svým investicím do Fondu. U této třídy akcií vybírá manažerská společnost obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů, v souladu se zvláštní dohodou. U této třídy akcií je vyžadována minimální investiční částka 5,000,000 EUR nebo její ekvivalent v jiné měně. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation Zz	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům, které se liší od akcií třídy „Z“ tím, že obhospodařovatelský poplatek, který zahrnuje poplatek za správu, servisní poplatek a všechny další případné poplatky, je vybírán manažerskou společností přímo od akcionáře, jak je stanoveno v dohodě o správě fondu („Dohoda o správě fondu“) uzavřené s manažerskou společností dle jejího uvážení.
Capitalisation Zz Hedged*	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům, které se liší od akcií třídy „Z“ tím, že obhospodařovatelský poplatek, který zahrnuje poplatek za správu, servisní poplatek a všechny další případné poplatky, je vybírán manažerskou společností přímo od akcionáře, jak je stanoveno v dohodě o správě fondu („Dohoda o správě fondu“) uzavřené s manažerskou společností dle jejího uvážení a jsou denominovány v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution D (Q)	Dividendové akcie určené individuálním investorům na nizozemském trhu - čtvrtletní dividenda. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi.
Distribution I	Dividendové akcie určené institucionálním investorům.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Název třídy akcií	Popis
Distribution I Hedged* Duration Hedged	Dividendové akcie vyhrazené institucionálním investorům a denominované v jiné měně než je referenční měna podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik. Pokud je třída akcií popsána jako „duračně zajištěná“ bude záměrem minimalizovat citlivost dané třídy akcií podfondu na změnu úrokových sazeb snížením durace na úroveň blízkou nule. Zisky a ztráty z transakcí prováděných za účelem takového zajištění budou alokovány pouze do příslušné duračně zajištěné třídy akcií.
Distribution I Hedged*	Dividendové akcie vyhrazené institucionálním investorům a denominované v jiné měně než je referenční měna podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution I (HY)	Dividendové akcie určené institucionálním investorům - pololetní dividenda.
Distribution I (HY) Hedged*	Dividendové akcie vyhrazené institucionálním investorům a denominované v jiné měně než je referenční měna podfondu - pololetní dividenda. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution I (M)	Dividendové akcie určené institucionálním investorům - měsíční dividenda.
Distribution I (M) Hedged*	Dividendové akcie vyhrazené institucionálním investorům a denominované v jiné měně než je referenční měna podfondu - měsíční dividenda. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution I (Q)	Dividendové akcie určené institucionálním investorům - čtvrtletní dividenda.
Distribution I (Q) Hedged*	Dividendové akcie vyhrazené institucionálním investorům a denominované v jiné měně než je referenční měna podfondu - čtvrtletní dividenda. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution N	Dividendové akcie, u kterých není uplatňováno žádné snížení poplatků, a které jsou určeny individuálním investorům na nizozemském trhu. Maximální obhospodařovatelský poplatek je u třídy „N“ nižší než u třídy „P“. Fixní servisní poplatek u třídy „N“ je stejný jako u třídy „P“. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi.
Distribution N Hedged*	Dividendové akcie, u kterých není uplatňováno žádné snížení obhospodařovatelského poplatku, a které jsou určeny individuálním investorům na nizozemském trhu a jsou denominovány v jiné měně než v referenční měně podfondu. Maximální obhospodařovatelský poplatek je u třídy „N“ nižší než u třídy „P“. Fixní servisní poplatek u třídy „N“ je stejný jako u třídy „P“. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution N (Q)	Dividendové akcie, u kterých není uplatňováno žádné snížení poplatků, a které jsou určeny individuálním investorům na nizozemském trhu. Maximální obhospodařovatelský poplatek je u třídy „N“ nižší než u třídy „P“. Fixní servisní poplatek u třídy „N“ je stejný jako u třídy „P“ - čtvrtletní dividenda. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi.
Distribution N (Q) Hedged*	Dividendové akcie, u kterých není uplatňováno žádné snížení obhospodařovatelského poplatku, a které jsou určeny individuálním investorům na nizozemském trhu a jsou denominovány v jiné měně než v referenční měně podfondu. Maximální obhospodařovatelský poplatek je u třídy „N“ nižší než u třídy „P“. Fixní servisní poplatek u třídy „N“ je stejný jako u třídy „P“ - čtvrtletní dividenda. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution O	Dividendové akcie určené individuálním investorům, klientům distributorů, se kterými manažerská společnost uzavřela na základě svého uvážení dohodu o správě akcií třídy O vztahující se na investice klientů těchto distributorů do Společnosti. U této třídy nejsou poskytovány žádné refundace ani rabaty. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy „O“ je nižší než u třídy „P“. Fixní servisní poplatek u třídy „O“ je stejný jako u třídy „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy „O“ stejné jako u třídy „P“.
Distribution O Hedged*	Dividendové akcie určené individuálním investorům, klientům distributorů, se kterými manažerská společnost uzavřela na základě svého uvážení dohodu o správě akcií třídy O vztahující se na investice klientů těchto distributorů do Společnosti, a které jsou denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. U této třídy nejsou poskytovány žádné refundace ani rabaty. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy „O“ je nižší než u třídy „P“. Fixní servisní poplatek u třídy „O“ je stejný jako u třídy „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy „O“ stejné jako u třídy „P“. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution O (Q)	Dividendové akcie určené individuálním investorům, klientům distributorů, se kterými manažerská společnost uzavřela na základě svého uvážení dohodu o správě akcií třídy O vztahující se na investice klientů těchto distributorů do Společnosti. U této třídy nejsou poskytovány žádné refundace ani rabaty. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy „O“ je nižší než u třídy „P“. Fixní servisní poplatek u třídy „O“ je stejný jako u třídy „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy „O“ stejné jako u třídy „P“ - čtvrtletní dividenda.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Název třídy akcií	Popis
Distribution O (Q) Hedged*	Dividendové akcie určené individuálním investorům, klientům distributorů, se kterými manažerská společnost uzavřela na základě svého uvážení dohodu o správě akcií třídy O vztahující se na investice klientů těchto distributorů do Společnosti, a které jsou denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. U této třídy nejsou poskytovány žádné refundace ani rabaty. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy „O“ je nižší než u třídy „P“. Fixní servisní poplatek u třídy „O“ je stejný jako u třídy „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy „O“, stejné jako u třídy „P“, - čtvrtletní dividenda. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution P	Dividendové akcie určené individuálním investorům.
Distribution P Duration Hedged	Dividendové akcie určené individuálním investorům. Pokud je třída akcií popsána jako „duračně zajištěná“ bude záměrem minimalizovat citlivost dané třídy akcií podfondu na změnu úrokových sazeb snížením durace na úroveň blízkou nule. Zisky a ztráty z transakcí prováděných za účelem takového zajištění budou alokovány pouze do příslušné duračně zajištěné třídy akcií.
Distribution P Hedged*	Dividendové akcie vyhrazené individuálním investorům a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution P (Q)	Dividendové akcie určené individuálním investorům - čtvrtletní dividenda.
Distribution R	Dividendové akcie určené individuálním investorům, kteří jsou klienty distributorů poskytujících služby investičního poradenství na základě separátně dohodnutých poplatků. Nejsou poskytovány žádné refundace ani rabaty. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy „R“ je nižší než u třídy „P“. Fixní servisní poplatek u třídy „R“ je stejný jako u třídy „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy „R“ stejné jako u třídy „P“.
Distribution R Hedged*	Dividendové akcie určené individuálním investorům, kteří jsou klienty distributorů poskytujících služby investičního poradenství na základě separátně dohodnutých poplatků, denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Nejsou poskytovány žádné refundace ani rabaty. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy „R“ je nižší než u třídy „P“. Fixní servisní poplatek u třídy „R“ je stejný jako u třídy „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy „R“ stejné jako u třídy „P“. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution R (Q)	Dividendové akcie určené individuálním investorům, kteří jsou klienty distributorů poskytujících služby investičního poradenství na základě separátně dohodnutých poplatků. Nejsou poskytovány žádné refundace ani rabaty. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy „R“ je nižší než u třídy „P“. Fixní servisní poplatek u třídy „R“ je stejný jako u třídy „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy „R“ stejné jako u třídy „P“ - čtvrtletní dividenda.
Distribution S	Dividendové akcie určené firemním subjektům s minimální částkou úpisu 1,000,000 EUR podléhající dani z úpisu ve výši 0.05% čistých aktiv ročně.
Distribution T	Dividendové akcie určené institucionálním investorům, u kterých je účtován nižší nebo stejný obhospodařovatelský poplatek jako u třídy „I“ a poplatek za úpis v maximální výši 5%. Tyto akcie jsou distribuovány pobočkami manažerské společnosti, popř. dle uvážení představenstva, distributory a/nebo v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují tuto strukturu poplatků.
Distribution X	Dividendové akcie určené individuálním investorům, které se liší od třídy akcií „P“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem a jsou distribuovány v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyššími poplatky.
Distribution X Hedged*	Dividendové akcie určené individuálním investorům, které se liší od třídy „P“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem, distribuované v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyššími poplatky a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution X (M)	Dividendové akcie určené individuálním investorům, které se liší od třídy akcií „P“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem a jsou distribuovány v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyššími poplatky - měsíční dividenda.
Distribution X (M) Hedged*	Dividendové akcie určené individuálním investorům, které se liší od třídy „P“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem, distribuované v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyššími poplatky a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu - měsíční dividenda. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution X (Q)	Dividendové akcie určené individuálním investorům, které se liší od třídy akcií „P“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem a jsou distribuovány v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyššími poplatky - čtvrtletní dividenda.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Název třídy akcií	Popis
Distribution X (Q) Hedged*	Dividendové akcie určené individuálním investorům, které se liší od třídy „P“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem, distribuované v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyššími poplatky a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu - čtvrtletní dividenda. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution Y (M)	Dividendové akcie určené individuálním investorům, klientům distributorů, kteří uzavřeli s manažerskou společností smluvní dohody na distribuci akcií a podléhají tak poplatku CDSC. Na rozdíl od třídy „X“ je u této třídy akcií uplatněn distribuční příplatek ve výši 1% - měsíční dividenda. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis.
Distribution Y (M) Hedged*	Dividendové akcie denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu určené individuálním investorům, klientům distributorů, kteří uzavřeli s manažerskou společností smluvní dohody na distribuci akcií a podléhají tak poplatku CDSC. Na rozdíl od třídy „X“ je u této třídy akcií uplatněn distribuční příplatek ve výši 1% - měsíční dividenda. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution Z	Dividendové akcie určené institucionálním investorům, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti uzavřeli nad rámec dohody o úpisu zvláštní dohodu o správě (dále jen „zvláštní dohoda“) ve vztahu ke svým investicím do Fondu. U této třídy akcií vybírá manažerská společnost obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů, v souladu se zvláštní dohodou. U této třídy akcií je vyžadována minimální investiční částka 5,000,000 EUR nebo její ekvivalent v jiné měně.
Distribution Z Hedged*	Dividendové akcie denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu určené institucionálním investorům, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti uzavřeli nad rámec dohody o úpisu zvláštní dohodu o správě (dále jen „zvláštní dohoda“) ve vztahu k svým investicím do Fondu. U této třídy akcií vybírá manažerská společnost obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů, v souladu se zvláštní dohodou. U této třídy akcií je vyžadována minimální investiční částka 5,000,000 EUR nebo její ekvivalent v jiné měně. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution Z (M) Hedged*	Dividendové akcie denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu určené institucionálním investorům, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti uzavřeli nad rámec dohody o úpisu zvláštní dohodu o správě (dále jen „zvláštní dohoda“) ve vztahu k jejich investicím do Fondu - měsíční dividenda. U této třídy akcií vybírá manažerská společnost obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů, v souladu se zvláštní dohodou. U této třídy akcií je vyžadována minimální investiční částka 5,000,000 EUR nebo její ekvivalent v jiné měně. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution Z (Q)	Dividendové akcie určené institucionálním investorům, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti uzavřeli nad rámec dohody o úpisu zvláštní dohodu o správě (dále jen „zvláštní dohoda“) ve vztahu ke svým investicím do Fondu - čtvrtletní dividenda. U této třídy akcií vybírá manažerská společnost obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů, v souladu se zvláštní dohodou. U této třídy akcií je vyžadována minimální investiční částka 5,000,000 EUR nebo její ekvivalent v jiné měně.
Distribution Z (Q) Hedged*	Dividendové akcie denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu určené institucionálním investorům, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti uzavřeli nad rámec dohody o úpisu zvláštní dohodu o správě (dále jen „zvláštní dohoda“) ve vztahu ke svým investicím do Fondu - čtvrtletní dividenda. U této třídy akcií vybírá manažerská společnost obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů, v souladu se zvláštní dohodou. U této třídy akcií je vyžadována minimální investiční částka 5,000,000 EUR nebo její ekvivalent v jiné měně. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution Zz Hedged*	Dividendové akcie určené institucionálním investorům, které se liší od akcií třídy „Z“ tím, že obhospodařovatelský poplatek, který zahrnuje poplatek za správu, servisní poplatek a všechny další případné poplatky, je vybírán manažerskou společností přímo od akcionáře, jak je stanoveno v dohodě o správě fondu („Dohoda o správě fondu“) uzavřené s manažerskou společností dle jejího uvážení a jsou denominovány v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

*Cílem hedgingu je zajistit zcela nebo zčásti hodnotu čistých aktiv v referenční měně podfondu nebo zajistit měnovou expozici určitých (ale ne nutně všech) aktiv příslušného podfondu buď do referenční měny měnově zajištěné třídy akcií, nebo do alternativní měny. Obecně je úmyslem provést takové zajištění skrze využití různých finančních derivátů, včetně (mimo jiné) vstupu do měnových forwardových kontraktů OTC a dohod o devizových swapech. Zisky a ztráty spojené s těmito zajišťovacími transakcemi budou alokovány příslušné měnově zajištěné třídě nebo třídám akcií.

K technikám využívaným k zajištění třídy akcií mohou patřit:

- i. zajišťovací transakce pro snížení dopadu fluktuací směnného kurzu mezi měnou, v níž je denominována třída akcií a referenční měnou příslušného podfondu („zajištění základní měny“);
- ii. zajišťovací transakce pro snížení efektu fluktuací směnného kurzu mezi expozicí vůči měně, která vyplývá z držby relevantního podfondu a měny, v níž je denominována třída akcií („zajištění portfolia na úrovni třídy akcií“);
- iii. zajišťovací transakce pro snížení efektu fluktuací směnného kurzu mezi expozicí vůči měně, která vyplývá z držby relevantní referenční hodnoty a měny, v níž je denominována třída akcií („zajištění referenční hodnoty na úrovni třídy akcií“);
- iv. zajišťovací transakce pro snížení efektu fluktuací směnného kurzu, založené na korelaci mezi měnami, vyplývající z držby příslušného podfondu a měny, v níž je denominována třída akcií („zástupné zajištění portfolia na úrovni třídy akcií“).

Upozorňujeme investory, že některé podfondy Společnosti nenabízí všechny třídy akcií.

Investiční strategie

Informujeme akcionáře, že podrobný popis investičních strategií všech podfondů naleznou v prospektu, který mohou obdržet u depozitní banky, v sídle Společnosti a v místních pobočkách nebo na hlavních kontaktních místech zajišťujících klientský servis uvedených v této zprávě. Prospekt může být také zaslán komukoliv zdarma na vyžádání.

Následující podfondy jsou investovány do jiných podfondů Fondu. K 31. březnu 2018 byly tyto investice následující:

Investující podfond	Investovaný podfond	Tržní hodnota investice k 31. březnu 2018
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	94,910,824.40 USD
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	154,195,709.91 USD
NN (L) Euro Credit	NN (L) Absolute Return Bond	12,346,344.00 EUR
NN (L) Euro Fixed Income	NN (L) AAA ABS	52,747,743.40 EUR
NN (L) First Class Multi Asset	NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	11,763,795.58 EUR
NN (L) First Class Multi Asset	NN (L) European High Yield	9,681,527.92 EUR
NN (L) First Class Multi Asset Premium	NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	9,562,985.49 EUR
NN (L) Global High Yield	NN (L) Absolute Return Bond	14,404,068.00 EUR
NN (L) Global High Yield	NN (L) Asian High Yield	71,928,234.59 EUR
NN (L) Global High Yield	NN (L) European High Yield	31,938,760.00 EUR
NN (L) Global High Yield	NN (L) US High Yield	80,811,481.07 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	279,390.15 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Euro Credit	442,612.08 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) European High Dividend	234,159.88 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) European Real Estate	421,766.40 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Global High Dividend	762,487.92 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Global High Yield	769,859.52 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Global Investment Grade Credit	602,218.82 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Global Real Estate	565,003.02 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) US High Dividend	292,257.57 EUR

Konsolidované výkazy byly vypočteny na základě seskupení výkazů jednotlivých fondů bez eliminace případných křížových investic. Ke dni 31. března 2018 představují křížové investice fondu částku 502,105,037.33 EUR.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Změny

S účinností od 1. listopadu 2017 byl podfond NN (L) US Fixed Income přejmenován na NN (L) US Factor Credit.

Na základě rozhodnutí představenstva SICAV byl ke dni 27. listopadu 2017 podfond Delta Lloyd L Bond Euro (absorbovaný podfond) sloučen s podfondem NN (L) Euro Fixed Income (absorbující podfond).

Sloučení proběhlo následovně:

Absorbovaný podfond fondu Delta Lloyd L	Absorbující podfond fondu NN (L)
Delta Lloyd L Bond Euro	NN (L) Euro Fixed Income

Na základě rozhodnutí představenstva SICAV byl ke dni 27. listopadu 2017 podfond Delta Lloyd L European Participation Fund (absorbovaný podfond) sloučen s podfondem NN (L) European Participation Equity (absorbující podfond).

Sloučení proběhlo následovně:

Absorbovaný podfond fondu Delta Lloyd L	Absorbující podfond fondu NN (L)
Delta Lloyd L European Participation Fund	NN (L) European Participation Equity

Na základě rozhodnutí představenstva SICAV byl ke dni 29. listopadu 2017 podfond Delta Lloyd European Fund (absorbovaný podfond) sloučen s podfondem NN (L) European Sustainable Equity (absorbující podfond).

Sloučení proběhlo následovně:

Absorbovaný podfond fondu Delta Lloyd L	Absorbující podfond fondu NN (L)
Delta Lloyd L European Fund	NN (L) European Sustainable Equity

Na základě rozhodnutí představenstva SICAV byl ke dni 29. listopadu 2017 podfond Delta Lloyd Cyrte Global Fund (absorbovaný podfond) sloučen s podfondem NN (L) Global Equity Impact Opportunities (absorbující podfond).

Sloučení proběhlo následovně:

Absorbovaný podfond fondu Delta Lloyd L	Absorbující podfond fondu NN (L)
Delta Lloyd L Cyrte Global Fund	NN (L) Global Equity Impact Opportunities

Na základě rozhodnutí představenstva SICAV byl ke dni 4. prosince 2017 podfond Delta Lloyd L Global Fund (absorbovaný podfond) sloučen s podfondem NN (L) Global Sustainable Equity (absorbující podfond).

Sloučení proběhlo následovně:

Absorbovaný podfond fondu Delta Lloyd L	Absorbující podfond fondu NN (L)
Delta Lloyd L Global Fund	NN (L) Global Sustainable Equity

Na základě rozhodnutí představenstva SICAV byl ke dni 4. prosince 2017 podfond Delta Lloyd L Global Property Fund (absorbovaný podfond) sloučen s podfondem NN (L) Global Real Estate (absorbující podfond).

Sloučení proběhlo následovně:

Absorbovaný podfond fondu Delta Lloyd L	Absorbující podfond fondu NN (L)
Delta Lloyd L Global Property Fund	NN (L) Global Real Estate

Dne 27. listopadu 2017 byl založen podfond NN (L) European Participation Equity (1. výpočet ČHA 28. listopadu 2017).

Dne 11. prosince 2017 byl založen podfond NN (L) US High Yield (1. výpočet ČHA 12. prosince 2017).

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

2- PŘEHLED HLAVNÍCH ÚČETNÍCH POSTUPŮ

Finanční výkazy jsou připravovány a sestavovány v souladu s všeobecně uznávanými účetními zásadami a předpisy platnými v Lucembursku.

Převod měn

Finanční výkazy jsou sestavovány vždy v účetní měně příslušného podfondu. Aktiva a pasiva vyjádřená v jiné měně než v účetní měně příslušného podfondu se přepočtou na měnu příslušného podfondu podle kurzu platného v den závěrky.

Příjmy a výdaje vyjádřené v jiné měně než v účetní měně příslušného podfondu se převedou na měnu příslušného podfondu v kurzu platném v den transakce.

Jednotlivé položky konsolidované závěrky odpovídají vždy součtu příslušných položek ve finančních závěrkách jednotlivých podfondů, popř. přepočtených na EUR, které je konsolidační měnou Společnosti, a to podle směnného kurzu platného v den závěrky.

Ke dni 31. března 2018 byly použity následující směnné kurzy:

1 EUR =	4.5172	AED	1 EUR =	312.1800	HUF	1 EUR =	4.2126	PLN
	1.6034	AUD		16,931.9603	IDR		4.4791	QAR
	4.0875	BRL		4.3178	ILS		4.6619	RON
	1.5856	CAD		80.2129	INR		70.7164	RUB
	1.1777	CHF		130.7946	JPY		10.2997	SEK
	742.2945	CLP		124.2149	KES		1.6127	SGD
	7.7284	CNH		1,310.8971	KRW		38.4574	THB
	3,435.0942	COP		22.4491	MXN		4.8719	TRY
	25.3850	CZK		4.7571	MYR		35.8587	TWD
	1.9558	DEM		442.6845	NGN		1.2299	USD
	7.4540	DKK		9.6555	NOK		34.8540	UYU
	21.6823	EGP		1.7048	NZD		14.5722	ZAR
	0.8767	GBP		3.9687	PEN			
	9.6522	HKD		64.1705	PHP			
1 JPY =	0.1941	CZK						
	0.0076	EUR						
	0.0322	PLN						
	0.0094	USD						
1 USD =	20.1320	ARS	1 USD =	0.8131	EUR	1 USD =	1.3862	NZD
	1.3037	AUD		0.7129	GBP		3.2270	PEN
	3.3236	BRL		4.4126	GHS		52.1775	PHP
	1.2893	CAD		7.8483	HKD		3.4253	PLN
	0.9576	CHF		253.8359	HUF		3.7907	RON
	603.5650	CLP		13,767.5000	IDR		57.5000	RUB
	6.2841	CNH		3.5109	ILS		8.3748	SEK
	6.2917	CNY		65.2217	INR		1.3113	SGD
	2,793.1000	COP		106.3500	JPY		31.2700	THB
1 USD =	20.6407	CZK	1 USD =	1,065.9000	KRW	1 USD =	3.9614	TRY
	1.5903	DEM		18.2535	MXN		29.1570	TWD
	6.0609	DKK		3.8680	MYR		11.8488	ZAR
	49.9050	DOP		359.9500	NGN			
	17.6300	EGP		7.8510	NOK			

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Ocenění cenných papírů

Hodnota veškerých aktiv je stanovována na zodpovědnost představenstva Společnosti.

Převoditelné cenné papíry přijaté k oficiální kotaci nebo k obchodování na jiném regulovaném trhu se oceňují posledním známým kurzem. Pokud se tyto převoditelné cenné papíry obchodují na více trzích, provede se jejich ocenění posledním známým kurzem na hlavním trhu, na němž jsou tyto převoditelné cenné papíry kotovány. V případě dluhopisů se posledním známým kurzem rozumí poptávková cena.

Nekotované převoditelné cenné papíry a převoditelné cenné papíry, které nejsou obchodovány na burze cenných papírů či na jiném regulovaném trhu, jakož i oficiálně kotované a obchodované cenné papíry, jejichž poslední známý kurz není reprezentativní, se oceňují na základě jejich pravděpodobné realizační hodnoty odhadnuté svědomitě a v dobré víře představenstvem SICAV nebo pod jeho vedením.

Nástroje peněžního trhu a další krátkodobé cenné papíry jsou oceňovány metodou lineárních odpisů za předpokladu, že tyto nástroje nebo cenné papíry měly původní nebo zbytkovou splatnost v době, kdy je Společnost nakoupila, kratší než 12 měsíců, a pokud se ukáže, že poslední známý kurz daného cenného papíru na hlavním trhu nelze považovat za reprezentativní.

Investice v investičních fondech, a to jak kotovaných, tak nekotovaných, jsou oceněny na základě jejich poslední známé čisté hodnoty aktiv na akcii/podílový list.

Úvěry nejsou kótovány a jsou oceňovány pomocí uznávaných pojistně matematických postupů.

Dluhopisy jsou oceňovány v čisté hodnotě (bez alikvotních úrokových výnosů), s výjimkou dluhopisů, které jsou označeny v portfoliu cenných papírů jednotlivých podfondů. Tyto dluhopisy oceněné v hrubé ceně jsou v portfoliu označeny hvězdičkou.

Ocenění finančních derivátů

Hodnota veškerých aktiv je stanovována na zodpovědnost představenstva Společnosti.

Finanční deriváty kotované na řízených trzích se oceňují na základě poslední známé ceny zveřejněné ke dni závěrky.

Finanční deriváty, které nejsou kotovány na řízeném trhu, se oceňují pomocí některé z pojistně matematických metod uznávaných na trhu.

Swapy se oceňují na základě jejich tržní hodnoty, která závisí na různých parametrech (úroveň a volatilita indexu, tržní úroková míra, zbývající doba trvání swapu).

Swapy jsou oceňovány v čisté hodnotě (bez splatných úroků), s výjimkou těch, které jsou označeny ve výkazu finančních derivátů příslušných podfondů.

Kladné reálné hodnoty (fair value) finančních derivátů jsou vykázány jako aktiva a záporné reálné hodnoty jako pasiva ve výkazu čistých aktiv pod položkou „Finanční deriváty celkem“.

Úroky ze swapů, které mají být přijaty, jsou zahrnuty pod položku „Ostatní aktiva“.

Úroky ze swapů, které mají být vyplaceny, jsou zahrnuty pod položku „Běžná pasiva“.

Příjmy

Dividendy se účtují k datu odtržení kupónu (ex-date) po odečtení srážkové daně.

Úroky jsou připisovány denně.

Kumulované diskonty a amortizované prémie jsou zaúčtovávány formou opravných položek k úrokům z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

3- KOLÍSAVÉ STANOVOVÁNÍ CEN (SWINGING SINGLE PRICING)

V podfondu může dojít ke snížení čisté hodnoty aktiv na akcii, neboť cena, za kterou investoři upisují nebo odkupují akcie podfondu nezahrnuje obchodní a jiné náklady vzniklé při transakcích s cennými papíry, které investiční manažer provádí v rámci vyrovnání peněžních přítoků nebo odtoků souvisejících s těmito úpisy nebo odkupy.

K potlačení tohoto účinku je možné použít oceňovací mechanismus „Swing pricing“ a zvýšit tak ochranu stávajících akcionářů podfondu. Pokud celkový objem čistých transakcí s akciemi podfondu převyší v kterýkoli den ocenění limit, který pro každý podfond pravidelně stanovuje a reviduje manažerská společnost na zodpovědnost představenstva, může být čistá hodnota aktiv na akcii upravena směrem nahoru nebo dolů za účelem kompenzace očekávaných transakčních nákladů souvisejících s těmito čistými přítoky nebo odtoky kapitálu.

Čisté přítoky a odtoky kapitálu stanoví manažerská společnost na základě posledních informací, které jsou dostupné v době výpočtu čisté hodnoty aktiv na akcii.

Metoda kolísavého stanovení cen může být použita u všech podfondů SICAV s výjimkou NN(L) - Euro Liquidity. Rozsah úpravy cen stanoví manažerská společnost tak, aby odrážela obchodní a jiné náklady. Rozsah úpravy se může u jednotlivých podfondů lišit.

Ke dni 31. března 2018 bylo kolísavé stanovení cen použito u podfondů NN (L) Asian Debt (Hard Currency) a NN (L) Emerging Europe Equity.

4- OSTATNÍ AKTIVA A BĚŽNÁ PASIVA

Na účet ostatních aktiv se účtují zejména naběhlé úroky, pohledávky z prodeje akcií a jiných nástrojů, pohledávky z úpisů, ostatní pohledávky, kolaterál v hotovosti dlužený makléři, naběhlé úroky ze swapů a pohledávky z uplatnění mechanismů na ochranu proti rozředění akcií.

Na účet běžných pasiv se účtují zejména naběhlé poplatky a splatné závazky z nákupu akcií a jiných nástrojů, splatné závazky ze zpětných úpisů, ostatní splatné závazky, kolaterál v hotovosti dlužený makléřům, splatné úroky ze swapů a závazky z uplatnění mechanismů na ochranu proti rozředění akcií.

5- OBHOSPODAŘOVATELSKÝ POPLATEK

V souladu s podmínkami „Smlouvy o kolektivním portfolio managementu“ uzavřené mezi společností NN Investment Partners Luxembourg S.A. a SICAV vyplácejí podfondy společnosti NN Investment Partners Luxembourg S.A. roční obhospodařovatelský poplatek kalkulovaný z průměrné čisté hodnoty aktiv jednotlivých tříd akcií, jak uvedeno v tabulce níže. Tento poplatek je splatný každý měsíc zpětně.

Ke dni 31. března 2018 jsou skutečné sazby obhospodařovatelského poplatku za správu aktivních tříd akcií následující:

Podfondy	Sazby obhospodařovatelského poplatku (p.a.)														
	Třída D (v %)	Třída I (v %)	Třída M (v %)	Třída N (v %)	Třída O (v %)	Třída P (v %)	Třída R (v %)	Třída S (v %)	Třída T (v %)	Třída U (v %)	Třída V (v %)	Třída X (v %)	Třída Y (v %)	Třída Z* (v %)	Třída Zz* (v %)
NN (L) AAA ABS	-	0.12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) Absolute Return Bond	0.75	0.50	-	0.40	-	0.75	0.50	-	-	-	-	1.25	-	0.00	-
NN (L) Alternative Beta	-	0.50	-	0.50	-	1.00	-	-	-	-	-	1.30	-	-	0.00
NN (L) Asia Income	-	0.60	-	0.65	0.45	1.50	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	-
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	-	0.72	-	0.50	0.30	1.00	0.60	-	-	-	-	1.50	1.50	-	-
NN (L) Asian High Yield	-	0.72	-	-	-	1.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) Banking & Insurance	-	0.60	-	-	-	1.50	0.75	-	-	-	-	2.00	-	0.00	-
NN (L) Belgian Government Bond	-	-	-	-	-	0.60	0.36	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) Commodity Enhanced	-	0.50	-	0.50	0.30	1.00	-	-	-	-	-	1.30	-	0.00	0.00
NN (L) Consumer Goods	-	0.60	-	-	-	1.50	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Emerging Europe Equity	-	0.65	-	-	-	1.50	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	-	0.72	-	0.60	-	1.20	-	-	-	-	-	1.50	-	0.00	-

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfondy	Sazby obhospodařovatelského poplatku (p.a.)														
	Třída D (v %)	Třída I (v %)	Třída M (v %)	Třída N (v %)	Třída O (v %)	Třída P (v %)	Třída R (v %)	Třída S (v %)	Třída T (v %)	Třída U (v %)	Třída V (v %)	Třída X (v %)	Třída Y (v %)	Třída Z* (v %)	Třída Zz* (v %)
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	-	0.72	-	0.60	0.36	1.20	0.72	-	-	-	-	1.50	1.50	0.00	0.00
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	-	0.72	-	0.50	-	1.00	0.72	-	-	-	-	1.50	-	-	0.00
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	-	0.72	-	0.50	-	1.00	0.72	-	-	-	-	1.50	-	0.00	0.00
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities	-	0.72	-	0.60	0.36	-	-	-	-	-	-	1.50	-	-	-
NN (L) Emerging Markets Equity Opportunities	-	0.60	-	-	-	1.50	-	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) Emerging Markets High Dividend	-	0.60	-	0.65	-	1.50	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	0.00
NN (L) Energy	-	0.60	-	-	-	1.50	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	-
NN (L) Euro Covered Bond	-	0.24	-	0.25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) Euro Credit	-	0.36	-	-	-	0.75	0.36	-	-	-	0.75	1.00	-	0.00	-
NN (L) EURO Equity	-	0.48	-	-	-	1.30	0.65	-	-	-	1.30	1.80	-	-	-
NN (L) Euro Fixed Income	-	0.36	-	0.35	0.20	0.65	0.36	-	-	-	0.65	0.75	-	0.00	-
NN (L) Euro Green Bond	-	0.20	-	0.20	-	0.40	-	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) Euro High Dividend	-	0.60	-	0.60	-	1.50	0.75	-	-	0.48	1.50	2.00	2.00	-	-
NN (L) Euro Income	-	-	-	-	-	1.50	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Euro Liquidity	-	0.01	-	0.01	-	0.01	0.01	0.01	-	-	-	0.01	-	-	-
NN (L) Euro Long Duration Bond	-	0.36	-	0.20	-	0.65	-	-	-	-	-	0.75	-	-	-
NN (L) Euro Short Duration	-	0.36	-	-	-	0.60	0.36	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	-	0.36	-	0.23	0.20	0.65	0.36	-	-	-	-	0.75	-	-	-
NN (L) Euro Sustainable Credit (including Financials)	-	0.36	-	-	-	0.65	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) Euromix Bond	-	0.36	-	0.25	-	0.65	0.36	-	-	-	0.65	0.75	-	-	-
NN (L) European Equity	-	0.48	-	0.65	0.39	1.30	0.65	-	-	-	-	1.80	-	-	-
NN (L) European High Dividend	-	0.60	-	0.60	-	1.50	0.75	0.60	-	-	1.50	2.00	-	-	-
NN (L) European High Yield	-	0.72	-	0.50	-	1.00	0.60	0.72	-	-	-	1.50	-	0.00	-
NN (L) European Participation Equity ⁽¹⁾	-	0.60	-	-	-	1.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) European Real Estate	-	0.60	-	0.65	-	1.50	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) European Sustainable Equity	-	0.60	-	0.65	-	1.50	0.75	-	-	-	-	2.00	-	0.00	-
NN (L) First Class Multi Asset	-	0.50	-	0.50	0.30	1.00	0.50	-	-	-	-	1.50	1.50	-	0.00
NN (L) First Class Multi Asset Premium	-	0.60	-	0.60	-	1.20	-	-	-	-	-	2.00	-	0.00	-
NN (L) First Class Protection	-	0.36	-	0.36	-	0.72	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) First Class Yield Opportunities	-	0.60	-	0.45	-	0.90	-	-	-	-	-	1.20	-	0.00	0.00
NN (L) Food & Beverages	-	0.60	-	-	-	1.50	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	-
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	-	0.72	-	0.60	-	1.20	-	-	-	-	-	1.50	-	-	-
NN (L) Global Bond Opportunities	-	0.36	-	0.35	-	0.75	0.36	-	-	-	0.75	1.00	-	-	-
NN (L) Global Convertible Opportunities	-	0.72	-	0.50	-	1.20	0.60	-	-	-	-	1.50	-	0.00	0.00

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfondy	Sazby obhospodařovatelského poplatku (p.a.)														
	Třída D (v %)	Třída I (v %)	Třída M (v %)	Třída N (v %)	Třída O (v %)	Třída P (v %)	Třída R (v %)	Třída S (v %)	Třída T (v %)	Třída U (v %)	Třída V (v %)	Třída X (v %)	Třída Y (v %)	Třída Z* (v %)	Třída Zz* (v %)
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	-	0.60	1.18	0.30	0.30	1.50	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Global High Dividend	-	0.60	-	-	-	1.50	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	-
NN (L) Global High Yield	-	0.72	-	0.50	-	1.00	0.60	-	-	-	-	1.50	1.50	0.00	0.00
NN (L) Global Inflation Linked Bond	-	0.36	-	0.35	-	0.65	0.36	-	-	-	-	0.75	-	-	-
NN (L) Global Investment Grade Credit	-	0.36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) Global Real Estate	-	0.60	1.09	-	-	1.50	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	0.00
NN (L) Global Sustainable Equity	-	0.60	1.08	0.43	0.43	1.50	0.75	-	0.49	-	1.50	2.00	-	0.00	0.00
NN (L) Greater China Equity	-	0.60	-	0.65	0.45	1.50	-	-	-	-	-	2.00	2.00	-	-
NN (L) Health Care	-	0.60	-	-	-	1.50	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Industrials	-	0.60	-	-	-	1.50	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Information Technology	-	0.60	-	-	-	1.50	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Japan Equity	-	0.60	-	-	-	1.30	0.65	-	-	-	1.30	1.80	1.80	0.00	0.00
NN (L) Latin America Equity	-	0.60	-	0.65	-	1.50	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	-
NN (L) Materials	-	0.60	-	-	-	1.50	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	-
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	-	0.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.00	-	0.00	-
NN (L) Multi Asset High Income	-	0.60	-	-	-	1.20	-	-	-	-	-	2.00	-	0.00	-
NN (L) Prestige & Luxe	-	0.60	-	-	-	1.50	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Telecom	-	0.60	-	-	-	1.50	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) US Credit	-	0.36	-	0.35	-	0.75	0.36	-	-	-	-	1.00	1.00	0.00	-
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	-	0.48	-	-	-	1.30	0.65	-	-	-	1.30	1.80	-	-	0.00
NN (L) US Factor Credit	-	0.36	-	-	-	0.65	-	-	-	-	-	0.75	-	-	-
NN (L) US Growth Equity	-	0.60	-	0.60	-	1.50	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) US High Dividend	-	0.60	-	0.15	-	1.50	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	-
NN (L) US High Yield ⁽²⁾	-	0.72	-	-	-	1.00	-	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) Utilities	-	0.60	-	-	-	1.50	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-

* u této třídy akcií není obhospodařovatelský poplatek účtovaný třídě akcií. Místo toho vybírá manažerská společnost zvláštní obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů.

⁽¹⁾ Podfond NN (L) European Participation Equity byl založen dne 27. listopadu 2017.

⁽²⁾ Podfond NN (L) US High Yield byl založen dne 11. prosince 2017.

Pokud společnost investuje do podílů v jiných SKIPCP nebo SKI a manažerské společnosti nebo delegovanému investičnímu manažerovi je vyplácen obhospodařovatelský poplatek účtovaný přímo za aktiva těchto SKIPCP nebo SKI, takto vyplacené částky se odečtou od odměny příslušející manažerské společnosti nebo delegovanému investičnímu manažerovi.

V případě, že obhospodařovatelský poplatek, který zaplatily tyto investiční fondy přesáhne výši obhospodařovatelského poplatku, který má zaplatit příslušný podfond SICAV, bude rozdíl („nadměrný obhospodařovatelský poplatek“) zaúčtován na účet „Ostatní příjmy“ ve výkazu operací a změn čistých aktiv.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Společnost NN Investment Partners Luxembourg S.A. delegovala na vlastní náklady správu aktiv jednotlivých podfondů na níže uvedené investiční manažery:

Podfondy	Investiční manažeri
NN (L) AAA ABS	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Absolute Return Bond	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Alternative Beta	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Asia Income	NN Investment Partners (Singapore) Ltd
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	NN Investment Partners (Singapore) Ltd
NN (L) Asian High Yield	NN Investment Partners (Singapore) Ltd
NN (L) Banking & Insurance	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Belgian Government Bond	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Commodity Enhanced	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Consumer Goods	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Emerging Europe Equity	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Emerging Markets Equity Opportunities	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Emerging Markets High Dividend	NNIP Advisors B.V.
NN (L) Energy	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Euro Covered Bond	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Euro Credit	NN Investment Partners B.V.
NN (L) EURO Equity	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Euro Fixed Income	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Euro Green Bond	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Euro High Dividend	NNIP Advisors B.V.
NN (L) Euro Income	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Euro Liquidity	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Euro Long Duration Bond	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Euro Short Duration	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Euro Sustainable Credit (including Financials)	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Euromix Bond	NN Investment Partners B.V.
NN (L) European Equity	NN Investment Partners B.V.
NN (L) European High Dividend	NNIP Advisors B.V.
NN (L) European High Yield	NN Investment Partners B.V.
NN (L) European Participation Equity	NN Investment Partners B.V.
NN (L) European Real Estate	NN Investment Partners B.V.
NN (L) European Sustainable Equity	NN Investment Partners B.V.
NN (L) First Class Multi Asset	NN Investment Partners B.V.
NN (L) First Class Multi Asset Premium	NN Investment Partners B.V.
NN (L) First Class Protection	NN Investment Partners B.V.
NN (L) First Class Yield Opportunities	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Food & Beverages	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Global Bond Opportunities	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Global Convertible Opportunities	NN Investment Partners B.V.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfondy	Investiční manažeri
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Global High Dividend	NNIP Advisors B.V.
NN (L) Global High Yield	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Global Inflation Linked Bond	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Global Investment Grade Credit	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Global Real Estate	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Global Sustainable Equity	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Greater China Equity	NN Investment Partners (Singapore) Ltd
NN (L) Health Care	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Industrials	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Information Technology	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Japan Equity	Nomura Asset Management Co. Ltd
NN (L) Latin America Equity	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Materials	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Multi Asset High Income	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Prestige & Luxe	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Telecom	NN Investment Partners B.V.
NN (L) US Credit	Voya Investment Management Co. LLC
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	Voya Investment Management Co. LLC
NN (L) US Factor Credit	NN Investment Partners B.V.
NN (L) US Growth Equity	Voya Investment Management Co. LLC
NN (L) US High Dividend	NNIP Advisors B.V.
NN (L) US High Yield	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Utilities	NN Investment Partners B.V.

6- FIXNÍ SERVISNÍ POPLATEK

U všech tříd akcií jednotlivých podfondů je účtován fixní servisní poplatek. Fixní servisní poplatek je vyplácen manažerské společnosti, která příslušnou částku použije k pokrytí administrativních nákladů, poplatků za úschovu cenných papírů, poplatků zástupci pro převody, belgické daně z úpisu a ostatních průběžných provozních a správních nákladů účtovaných Společnosti.

Fixní servisní poplatek je fixní v tom smyslu, že manažerská společnost nese náklady přesahující roční fixní servisní poplatek vyplacený za jednotlivé třídy akcií každého podfondu.

Manažerská společnost je naproti tomu oprávněna ponechat si částku servisního poplatku účtovaného třídě akcií, která přesáhne skutečné náklady vzniklé příslušné třídě akcií.

Tento poplatek kalkulovaný z průměrné čisté hodnoty aktiv jednotlivých tříd akcií je splatný každý měsíc zpětně.

Ke dni 31. března 2018 jsou skutečné sazby fixního servisního poplatku u aktivních tříd akcií následující:

Podfondy	Sazby fixního servisního poplatku (p.a.)														
	Třída D (v %)	Třída I (v %)	Třída M (v %)	Třída N (v %)	Třída O (v %)	Třída P (v %)	Třída R (v %)	Třída S (v %)	Třída T (v %)	Třída U (v %)	Třída V (v %)	Třída X (v %)	Třída Y* (v %)	Třída Z** (v %)	Třída Zz** (v %)
NN (L) AAA ABS	-	0.12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.05	-
NN (L) Absolute Return Bond	0.15	0.12	-	0.15	-	0.15	0.15	-	-	-	-	0.15	-	0.12	-
NN (L) Alternative Beta	-	0.20	-	0.30	-	0.30	-	-	-	-	-	0.30	-	-	0.00
NN (L) Asia Income	-	0.25	-	0.35	0.35	0.35	0.35	-	-	-	-	0.35	0.35	-	-
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	-	0.15	-	0.25	0.25	0.25	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	-	-
NN (L) Asian High Yield	-	0.15	-	-	-	0.25	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) Banking & Insurance	-	0.20	-	-	-	0.25	0.25	-	-	-	-	0.25	-	0.20	-

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfondy	Sazby fixního servisního poplatku (p.a.)														
	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída
	D (v %)	I (v %)	M (v %)	N (v %)	O (v %)	P (v %)	R (v %)	S (v %)	T (v %)	U (v %)	V (v %)	X (v %)	Y* (v %)	Z** (v %)	Zz** (v %)
NN (L) Belgian Government Bond	-	-	-	-	-	0.15	0.15	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) Commodity Enhanced	-	0.20	-	0.30	0.30	0.30	-	-	-	-	-	0.30	-	0.20	0.00
NN (L) Consumer Goods	-	0.20	-	-	-	0.25	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Emerging Europe Equity	-	0.25	-	-	-	0.35	0.35	-	-	-	-	0.35	-	-	-
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	-	0.25	-	0.15	-
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	-	0.15	-	0.25	0.25	0.25	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	0.08	0.00
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	-	0.15	-	0.25	-	0.25	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	0.00
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	-	0.15	-	0.25	-	0.25	0.25	-	-	-	-	0.25	-	0.08	0.00
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities	-	0.15	-	0.25	0.25	-	-	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Emerging Markets Equity Opportunities	-	0.25	-	-	-	0.35	-	-	-	-	-	-	-	0.10	-
NN (L) Emerging Markets High Dividend	-	0.25	-	0.35	-	0.35	0.35	-	-	-	-	0.35	-	-	0.00
NN (L) Energy	-	0.20	-	-	-	0.25	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	-	-
NN (L) Euro Covered Bond	-	0.12	-	0.15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.065	-
NN (L) Euro Credit	-	0.12	-	-	-	0.15	0.15	-	-	-	0.12	0.15	-	0.12	-
NN (L) EURO Equity	-	0.20	-	-	-	0.25	0.25	-	-	-	0.20	0.25	-	-	-
NN (L) Euro Fixed Income	-	0.12	-	0.15	0.15	0.15	0.15	-	-	-	0.12	0.15	-	0.12	-
NN (L) Euro Green Bond	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	-	-	-	0.12	-
NN (L) Euro High Dividend	-	0.20	-	0.25	-	0.25	0.25	-	-	0.20	0.20	0.25	0.25	-	-
NN (L) Euro Income	-	-	-	-	-	0.25	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Euro Liquidity	-	0.12	-	0.15	-	0.15	0.15	0.12	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) Euro Long Duration Bond	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) Euro Short Duration	-	0.12	-	-	-	0.15	0.15	-	-	-	-	-	-	0.12	-
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	-	0.12	-	0.15	0.15	0.15	0.15	-	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) Euro Sustainable Credit (including Financials)	-	0.12	-	-	-	0.15	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) Euromix Bond	-	0.12	-	0.15	-	0.15	0.15	-	-	-	0.12	0.15	-	-	-
NN (L) European Equity	-	0.20	-	0.25	0.25	0.25	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) European High Dividend	-	0.20	-	0.25	-	0.25	0.25	0.20	-	-	0.20	0.25	-	-	-
NN (L) European High Yield	-	0.15	-	0.25	-	0.25	0.25	0.15	-	-	-	0.25	-	0.15	-
NN (L) European Participation Equity ⁽¹⁾	-	0.20	-	-	-	0.25	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) European Real Estate	-	0.20	-	0.25	-	0.25	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) European Sustainable Equity	-	0.20	-	0.25	-	0.25	0.25	-	-	-	-	0.25	-	0.08	-
NN (L) First Class Multi Asset	-	0.15	-	0.20	0.20	0.20	0.20	-	-	-	-	0.20	0.20	-	0.00
NN (L) First Class Multi Asset Premium	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	-	0.25	-	0.05	-
NN (L) First Class Protection	-	0.15	-	0.20	-	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) First Class Yield Opportunities	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	-	0.25	-	0.15	0.00

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfondy	Sazby fixního servisního poplatku (p.a.)														
	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída
	D (v %)	I (v %)	M (v %)	N (v %)	O (v %)	P (v %)	R (v %)	S (v %)	T (v %)	U (v %)	V (v %)	X (v %)	Y* (v %)	Z** (v %)	Zz** (v %)
NN (L) Food & Beverages	-	0.20	-	-	-	0.25	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	-	-
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Global Bond Opportunities	-	0.12	-	0.15	-	0.15	0.15	-	-	-	0.12	0.15	-	-	-
NN (L) Global Convertible Opportunities	-	0.15	-	0.25	-	0.25	0.25	-	-	-	-	0.25	-	0.15	0.00
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	-	0.20	0.20	0.25	0.25	0.25	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Global High Dividend	-	0.20	-	-	-	0.25	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	-	-
NN (L) Global High Yield	-	0.15	-	0.25	-	0.25	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	0.06	0.00
NN (L) Global Inflation Linked Bond	-	0.12	-	0.15	-	0.15	0.15	-	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) Global Investment Grade Credit	-	0.12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.065	-
NN (L) Global Real Estate	-	0.20	0.20	-	-	0.25	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	0.00
NN (L) Global Sustainable Equity	-	0.20	0.20	0.25	0.25	0.25	0.25	-	0.20	-	0.20	0.25	-	0.20	0.00
NN (L) Greater China Equity	-	0.25	-	0.35	0.35	0.35	-	-	-	-	-	0.35	0.35	-	-
NN (L) Health Care	-	0.20	-	-	-	0.25	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Industrials	-	0.20	-	-	-	0.25	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Information Technology	-	0.20	-	-	-	0.25	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Japan Equity	-	0.20	-	-	-	0.25	0.25	-	-	-	0.20	0.25	0.25	0.08	0.00
NN (L) Latin America Equity	-	0.25	-	0.35	-	0.35	0.35	-	-	-	-	0.35	0.35	-	-
NN (L) Materials	-	0.20	-	-	-	0.25	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	-	-
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	-	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.30	-	0.20	-
NN (L) Multi Asset High Income	-	0.15	-	-	-	0.25	-	-	-	-	-	0.25	-	0.15	-
NN (L) Prestige & Luxe	-	0.20	-	-	-	0.25	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Telecom	-	0.20	-	-	-	0.25	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) US Credit	-	0.12	-	0.15	-	0.15	0.15	-	-	-	-	0.15	0.15	0.12	-
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	-	0.20	-	-	-	0.25	0.25	-	-	-	0.20	0.25	-	-	0.00
NN (L) US Factor Credit	-	0.12	-	-	-	0.15	-	-	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) US Growth Equity	-	0.20	-	0.25	-	0.25	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) US High Dividend	-	0.20	-	0.25	-	0.25	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	-	-
NN (L) US High Yield ⁽²⁾	-	0.15	-	-	-	0.25	-	-	-	-	-	-	-	0.15	-
NN (L) Utilities	-	0.20	-	-	-	0.25	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-

*u této třídy akcií je účtován distribuční příspěvek ve výši 1.00% ročně.

**u této třídy akcií je účtován poplatek za služby, z něhož jsou hrazeny náklady na správu a úschovu aktiv a ostatní průběžné provozní a administrativní náklady.

⁽¹⁾ Podfond NN (L) European Participation Equity byl založen dne 27. listopadu 2017.

⁽²⁾ Podfond NN (L) US High Yield byl založen dne 11. prosince 2017.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

7- POPLATKY ZA DODATEČNÉ FUNKCIONALITY TŘÍD AKCIÍ

Manažerská společnost může být oprávněna získat jednotný poplatek za dodatečné funkcionality tříd akcií v maximální výši 0.04 %, který má být vyplácen z aktiv příslušné třídy akcií a který je založen na skutečných nákladech. Poplatek za dodatečné funkcionality tříd akcií narůstá při každém výpočtu čisté hodnoty aktiv a je stanoven jako maximální hodnota v tom smyslu, že manažerská společnost může rozhodnout o snížení poplatku za dodatečné funkcionality tříd akcií, pokud to dovolí úspory z rozsahu.

Poplatek za dodatečné funkcionality je platný pro všechny měnově zajištěné třídy akcií, duračně zajištěné třídy akcií a třídy akcií s dodatečně vypisovanou opcí, jak je uvedeno v prospektu. V případě tříd akcií Z a Zz mohou být tyto poplatky specifikovány ve zvláštní dohodě nebo v dohodě o správě fondu a jsou vybírány manažerskou společností přímo od akcionáře.

Ke dni 31. března 2018 činil poplatek za dodatečné funkcionality 0.021%.

8- POPLATKY ZA ROZŠÍŘENÉ DAŇOVÉ SLUŽBY

Ve snaze optimalizovat výkonnost Společnosti a/nebo příslušných podfondů může manažerská společnost za určitých podmínek uplatňovat nárok na vrácení daně nebo úlevy, které nejsou zpracovány depozitní bankou a které by jinak byly ztraceny. Na poskytování těchto specifických služeb musí být nahlíženo jako na další službu manažerské společnosti příslušným podfondům. V případě pozitivního výsledku může být manažerská společnost oprávněna získat za tyto služby poplatek. Tento poplatek je stanovené procento ze získaných daní či jinak ušetřené částky v důsledku poskytnutí těchto služeb a dosahuje maximálně 15% získané nebo ušetřené daně. V případě, že je nárok neúspěšný, společnosti ani příslušným podfondům nebudou účtovány žádné poplatky za poskytnuté služby.

9- VÝKONNOSTNÍ PROVIZE

Společnost NN Investment Partners Luxembourg S.A. má nárok na vyplacení výkonnostní odměny za výkonnost tříd akcií podfondu NN (L) Absolute Return Bond (s výjimkou tříd akcií D, N, R a Z), která je vyplácena z aktiv příslušné třídy akcií.

Třídy akcií, u kterých je uplatňována výkonnostní odměna, procentní sazba výkonnostní odměny a příslušný cíl překonání výkonnosti, jsou uvedeny v informativních listech jednotlivých podfondů obsažených v prospektu. Je-li daná třída akcií denominována v jiné měně nebo uplatňuje speciální zajišťovací techniky, cíl překonání výkonnosti může být odpovídajícím způsobem upraven.

Výkonnostní odměny za jednotlivé třídy akcií jsou připisovány každý den ocenění a vzniklý nárok je vyplácen na konci účetního období. Dojde-li v průběhu účetního období k odkupu akcií, je vzniklý nárok vyplácen na konci příslušného účetního období, pokud příslušná třída akcií podfondu překoná nejvyšší hodnotu cíle překonání výkonnosti a odpovídající HWM. U akcií upsaných během účetního období není období před úpisem zahrnuto do výpočtu výkonnostní odměny.

Výkonnostní odměna se vypočítá na základě principu historického maxima HWM, tzn. pokud hodnota čistých aktiv na akcii příslušné třídy akcií přesáhne hodnotu čistých aktiv na akcii na konci všech předchozích účetních období, ve kterých vznikl nárok na výkonnostní odměnu. V případě, že nevznikl žádný nárok na výkonnostní odměnu, HWM se rovná počáteční ceně příslušné třídy akcií nebo zůstane beze změny, pokud nárok na výkonnostní odměnu v předchozích letech vznikl.

V žádném případě nebudou příslušné třídy akcií připisovat negativní výkonnostní odměnu za účelem kompenzace snížení hodnoty nebo nedostatečné výkonnosti. Společnost neuplatňuje princip rovnocenného dělení mezi akcionáři při výpočtu výkonnostní odměny. Představenstvo může u třídy akcií, která uplatňuje výkonnostní odměnu, uzavřít úpisy, přičemž odkupy budou i nadále povoleny.

V takovém případě může být k novým úpisům nabízena nová třída akcií s HWM, která se rovná počáteční ceně příslušné nové třídy akcií.

Výkonnostní odměna se vypočítává a připisuje vždy v den ocenění.

Za období uzavřené k 31. březnu 2018 nebyla účtována žádná výkonnostní odměna.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

10- TRANSAKČNÍ NÁKLADY

Jednotlivé podfondy SICAV vynaložily transakční náklady, které zahrnují makléřské poplatky za nákup nebo prodej cenných papírů, nástrojů peněžního trhu a finančních derivátů (nebo jiných způsobilých aktiv, s nimiž podfondy obchodují) a případně provize z úpisů nebo odkupů akcií či podílových listů subjektů SKIPCP resp. SKI.

V případě křížových investic nebo investic do akcií resp. podílových listů jiných SKIPCP resp. jiných SKI, které jsou spravovány přímo nebo na základě pověření správcovskou společností (dále jen „fondy NNIP Lucembursko“), nelze uplatnit žádné transakční náklady.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů.

Transakční náklady vynaložené jednotlivými podfondy za období uzavřené k 31. březnu 2018 jsou uvedeny v následující tabulce:

Podfondy	Měna	Transakční náklady
NN (L) AAA ABS	EUR	-
NN (L) Absolute Return Bond	EUR	5,738.00
NN (L) Alternative Beta	USD	22,518.00
NN (L) Asia Income	USD	401,595.00
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	USD	80,499.61
NN (L) Asian High Yield	USD	-
NN (L) Banking & Insurance	USD	127,835.47
NN (L) Belgian Government Bond	EUR	258.00
NN (L) Commodity Enhanced	USD	-
NN (L) Consumer Goods	USD	70,779.07
NN (L) Emerging Europe Equity	EUR	16,673.00
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	USD	1,068.00
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	68,558.00
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	USD	214,625.90
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	USD	77,252.46
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities	USD	37,545.68
NN (L) Emerging Markets Equity Opportunities	USD	18,085.00
NN (L) Emerging Markets High Dividend	EUR	448,844.60
NN (L) Energy	USD	117,886.35
NN (L) Euro Covered Bond	EUR	314.00
NN (L) Euro Credit	EUR	3,472.00
NN (L) EURO Equity	EUR	412,776.45
NN (L) Euro Fixed Income	EUR	17,525.00
NN (L) Euro Green Bond	EUR	1,795.00
NN (L) Euro High Dividend	EUR	2,292,586.73
NN (L) Euro Income	EUR	71,901.39
NN (L) Euro Liquidity	EUR	-
NN (L) Euro Long Duration Bond	EUR	10,194.00
NN (L) Euro Short Duration	EUR	1,081.00
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	EUR	3,719.00
NN (L) Euro Sustainable Credit (including Financials)	EUR	665.00
NN (L) Euromix Bond	EUR	3,575.00
NN (L) European Equity	EUR	157,931.55
NN (L) European High Dividend	EUR	1,075,848.17
NN (L) European High Yield	EUR	341.00
NN (L) European Participation Equity ⁽¹⁾	EUR	10,316.07
NN (L) European Real Estate	EUR	209,150.30

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfondy	Měna	Transakční náklady
NN (L) European Sustainable Equity	EUR	399,689.97
NN (L) First Class Multi Asset	EUR	227,421.15
NN (L) First Class Multi Asset Premium	EUR	74,281.70
NN (L) First Class Protection	EUR	5,724.00
NN (L) First Class Yield Opportunities	EUR	9,200.78
NN (L) Food & Beverages	USD	102,521.00
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	USD	3,206.00
NN (L) Global Bond Opportunities	EUR	45,507.00
NN (L) Global Convertible Opportunities	USD	1.00
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	EUR	214,035.77
NN (L) Global High Dividend	EUR	342,868.03
NN (L) Global High Yield	EUR	3,450.00
NN (L) Global Inflation Linked Bond	EUR	18,155.00
NN (L) Global Investment Grade Credit	USD	2,672.00
NN (L) Global Real Estate	EUR	272,913.67
NN (L) Global Sustainable Equity	EUR	1,148,799.68
NN (L) Greater China Equity	USD	272,649.00
NN (L) Health Care	USD	117,694.03
NN (L) Industrials	EUR	40,800.75
NN (L) Information Technology	USD	109,628.87
NN (L) Japan Equity	JPY	19,315,399.00
NN (L) Latin America Equity	USD	94,887.65
NN (L) Materials	USD	60,291.32
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	USD	183,004.00
NN (L) Multi Asset High Income	EUR	293.00
NN (L) Prestige & Luxe	EUR	14,104.07
NN (L) Telecom	USD	39,895.39
NN (L) US Credit	USD	46,201.00
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	USD	265,310.00
NN (L) US Factor Credit	USD	2,901.00
NN (L) US Growth Equity	USD	38,740.00
NN (L) US High Dividend	USD	82,607.00
NN (L) US High Yield ⁽²⁾	USD	43.00
NN (L) Utilities	USD	8,398.23

⁽¹⁾ Podfond NN (L) European Participation Equity byl založen dne 27. listopadu 2017.

⁽²⁾ Podfond NN (L) US High Yield byl založen dne 11. prosince 2017.

11- DAŇ Z ÚPISU

Společnost podléhá v Lucembursku paušální dani z úpisu („taxe d'abonnement“), která činí 0.01% ročně z čisté hodnoty jmění společnosti alokovaného ve všech akciích vyhrazených institucionálním investorům a ve všech akciích peněžního trhu podfondu NN (L) Euro Liquidity a 0.05% ročně z čisté hodnoty jmění společnosti alokovaného ve všech ostatních akciích.

Daň z úpisu je splatná čtvrtletně a vypočítává se z čisté hodnoty aktiv ke konci příslušného kalendářního čtvrtletí.

Daň z úpisu se nevztahuje na aktiva Společnosti v jiných subjektech kolektivního investování, které již v Lucembursku tomuto zdanění podléhají.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

12- ZMĚNY VE SKLADBĚ PORTFOLIA CENNÝCH PAPÍRŮ

Informace o těchto změnách jsou akcionářům k dispozici u depozitní banky, v sídle Společnosti a v místních pobočkách nebo na hlavních kontaktních místech zajišťujících klientský servis uvedených v této zprávě. Tyto informace mohou být také zaslány komukoliv zdarma na vyžádání.

13- INFORMACE AKCIONÁŘŮM

Podle belgického zákona o financích ze dne 22. prosince 2003, který vstoupil v platnost 1. ledna 2004, se na všechny finanční prostředky pocházející z Belgie, které byly převedeny do Společnosti k 31. prosinci předcházejícího roku, vztahuje roční daň ve výši 0.06%. Sazba této daně byla v roce 2005 zvýšena na 0.07%, v roce 2007 na 0.08%, v roce 2013 na 0.0965% a v roce 2014 byla snížena na 0.0925%.

Společnost podala na belgický stát stížnost u Evropské komise, neboť se domnívá, že tato daň odporuje právu Evropské unie. Evropská komise tuto stížnost zamítla. Na základě další stížnosti, kterou Společnost podala u belgických soudů, vydal Soud prvního stupně v Bruselu kladné rozhodnutí odsuzující belgický stát k proplacení neoprávněně vybraných částek. Belgický stát se však proti tomuto rozhodnutí odvolal. Na zahájení řízení před Soudním dvorem se zatím čeká.

14- KOLATERÁL K FINANČNÍM DERIVÁTŮM OBCHODOVANÝCH NA OTC TRZÍCH

Společnost za účelem snížení rizika protistrany souvisejícího s finančními deriváty obchodovanými na OTC trzích převzala od níže uvedených protistran / (poskytla) níže uvedeným protistranám uvedený kolaterál.

Ke dni 31. března 2018 byla hodnota obdrženého/(poskytnutého) kolaterálu následující:

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Absolute Return Bond	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	EUR	(199,999.99)
	Citigroup	Hotovost	EUR	290,000.00
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	(280,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	260,000.00
	Société Générale	Hotovost	EUR	(70,000.00)
	Celkem			0.01

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Alternative Beta	Société Générale	Hotovost	USD	(1,050,000.00)
	Celkem			(1,050,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Asia Income	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	USD	(350,000.00)
	Goldman Sachs	Hotovost	USD	(310,000.00)
	Société Générale	Hotovost	USD	(30,000.00)
	Celkem			(690,000.00)

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	Deutsche Bank	Hotovost	USD	280,000.00
			Celkem	280,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Commodity Enhanced	Crédit Suisse	Hotovost	USD	(659,999.99)
	Goldman Sachs	Hotovost	USD	(620,000.01)
	Société Générale	Hotovost	USD	(1,090,000.00)
	Celkem			(2,370,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	USD	(1,360,000.00)
	BNP Paribas	Hotovost	USD	300,000.00
	Citigroup	Hotovost	USD	210,000.00
	Goldman Sachs	Hotovost	USD	(1,349,999.99)
	HSBC	Hotovost	USD	(680,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	(4,020,000.01)
	Société Générale	Hotovost	USD	(260,000.00)
	Celkem			(7,160,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	USD	310,000.00
	BNP Paribas	Hotovost	USD	1,220,000.00
	HSBC	Hotovost	USD	310,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	300,000.00
	Société Générale	Hotovost	USD	280,000.00
	Celkem			2,420,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	USD	2,100,000.00
	Barclays	Hotovost	USD	310,000.00
	BNP Paribas	Hotovost	USD	3,860,000.00
	Citigroup	Hotovost	USD	(2,330,000.00)
	Goldman Sachs	Hotovost	USD	(420,000.00)
	HSBC	Hotovost	USD	2,070,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	1,950,000.00
	Morgan Stanley	Hotovost	USD	(200,000.00)
Société Générale	Hotovost	USD	610,000.00	
	Celkem			7,950,000.00

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	USD	610,000.00
	BNP Paribas	Hotovost	USD	750,000.00
	Citigroup	Hotovost	USD	(120,000.00)
	Goldman Sachs	Hotovost	USD	290,000.00
	HSBC	Hotovost	USD	310,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	310,000.00
			Celkem	2,150,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Euro Credit	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	(280,000.00)
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	150,000.00
	UBS AG	Hotovost	EUR	(870,000.00)
			Celkem	(1,000,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Euro Fixed Income	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	EUR	1,590,000.00
	Citigroup	Hotovost	EUR	(210,000.00)
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	1,570,000.00
	HSBC	Hotovost	EUR	380,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	2,580,000.00
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	180,000.00
			Celkem	6,090,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Euro Long Duration Bond	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	EUR	1,130,000.00
	BNP Paribas	Hotovost	EUR	(30,000.00)
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	1,650,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	1,450,000.00
			Celkem	4,200,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	(150,000.00)
	HSBC	Hotovost	EUR	(290,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	(10,000.00)
			Celkem	(450,000.00)

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) European High Yield	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	650,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	120,000.00
	Celkem			770,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) First Class Multi Asset	Barclays	Hotovost	EUR	270,000.00
	Citigroup	Hotovost	EUR	1,230,000.00
	HSBC	Hotovost	EUR	1,000,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	1,380,000.00
	Celkem			3,880,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) First Class Multi Asset Premium	BNP Paribas	Hotovost	EUR	(30,000.00)
	Citigroup	Hotovost	EUR	1,740,000.00
	HSBC	Hotovost	EUR	260,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	1,080,000.00
	Celkem			3,050,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) First Class Yield Opportunities	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	EUR	(20,000.00)
	Citigroup	Hotovost	EUR	750,000.00
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	(450,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	(470,000.00)
	Celkem			(190,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Goldman Sachs	Hotovost	USD	280,000.00
	Celkem			280,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Bond Opportunities	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	EUR	1,710,000.00
	BNP Paribas	Hotovost	EUR	(750,000.00)
	Citigroup	Hotovost	EUR	580,000.00
	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	290,000.00
	HSBC	Hotovost	EUR	760,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	460,000.00
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	(30,000.00)
Société Générale	Hotovost	EUR	160,000.00	
	Celkem			3,180,000.00

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Convertible Opportunities	Goldman Sachs	Hotovost	USD	4,240,000.00
			Celkem	4,240,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global High Dividend	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	120,000.00
			Celkem	120,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global High Yield	BNP Paribas	Hotovost	EUR	850,000.00
	HSBC	Hotovost	EUR	2,750,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	30,000.00
			Celkem	3,630,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Inflation Linked Bond	HSBC	Hotovost	EUR	(30,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	(10,000.00)
	Société Générale	Hotovost	EUR	(10,000.00)
			Celkem	(50,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Investment Grade Credit	Société Générale	Hotovost	USD	(10,000.01)
			Celkem	(10,000.01)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	USD	1,660,000.00
	BNP Paribas	Hotovost	USD	(50,000.00)
	HSBC	Hotovost	USD	(1,690,000.03)
	Morgan Stanley	Hotovost	USD	260,000.00
	Société Générale	Hotovost	USD	(6,970,000.05)
			Celkem	(6,790,000.08)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) US High Yield	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	USD	290,000.00
			Celkem	290,000.00

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Poskytnutý hotovostní kolaterál je vykazován na účtě „Ostatní aktiva“.
Obdržený hotovostní kolaterál je vykazován na účtě „Běžná pasiva“.

15- NAŘÍZENÍ O OBCHODECH ZAJIŠŤUJÍCÍCH FINANCOVÁNÍ

Nařízení o obchodech zajišťujících financování (Securities Financing Transaction Regulation – dále jen „SFTR“) zavádí požadavky na podávání zpráv o obchodech zajišťujících financování (Securities Financing Transactions – dále jen „SFT“) a o swapech veškerých výnosů v rámci zvýšení transparentnosti obchodů zajišťujících financování a opětovného použití finančních nástrojů.

Obchod zajišťující financování (SFT) je definován v čl. 3 odst. 11 SFTR jako:

- repo resp. reverzní repo obchod;
- půjčky cenných papírů nebo komodit a výpůjčky cenných papírů nebo komodit;
- koupě se současným sjednáním zpětného prodeje nebo prodej se současným sjednáním zpětné koupě;
- maržový obchod.

Z nástrojů spadajících do rozsahu působnosti SFTR držel fond ke dni 31. března 2018 půjčky cenných papírů a swapy celkových výnosů.

Obecné údaje

Celkový objem aktiv využitých v rámci všech druhů SFT ke dni 31. března 2018:

Podfond	Druh aktiva	Měna	Tržní hodnota	Podíl na spravovaných aktivech	Podíl na zapůjčitelných aktivech
NN (L) Asia Income	Půjčky cenných papírů	USD	8,509,593.66	3.00	3.31
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	Půjčky cenných papírů	USD	4,384,853.60	1.22	1.26
NN (L) Banking & Insurance	Půjčky cenných papírů	USD	7,646,304.83	3.91	3.96
NN (L) Consumer Goods	Půjčky cenných papírů	USD	88,470.98	0.11	0.11
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	Půjčky cenných papírů	USD	1,660,245.10	1.22	1.36
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities	Půjčky cenných papírů	USD	294,045.50	0.11	0.13
NN (L) Emerging Markets High Dividend	Půjčky cenných papírů	EUR	17,674,622.33	4.88	5.03
NN (L) EURO Equity	Půjčky cenných papírů	EUR	3,384,214.67	0.75	0.77
NN (L) Euro High Dividend	Půjčky cenných papírů	EUR	396,650.00	0.05	0.05
NN (L) Euro Income	Půjčky cenných papírů	EUR	378,831.14	0.53	0.55
NN (L) European High Yield	Půjčky cenných papírů	EUR	5,079,105.81	1.25	1.25
NN (L) Global High Dividend	Půjčky cenných papírů	EUR	36,793,692.54	5.85	6.27
NN (L) Global High Yield	Půjčky cenných papírů	EUR	46,474,189.11	1.78	1.81
NN (L) Industrials	Půjčky cenných papírů	EUR	6,605,559.38	8.53	8.63
NN (L) Information Technology	Půjčky cenných papírů	USD	5,076,374.27	2.13	2.21
NN (L) Prestige & Luxe	Půjčky cenných papírů	EUR	1,313,308.73	1.36	1.39

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Druh aktiva	Měna	Tržní hodnota	Podíl na spravovaných aktivech	Podíl na zapůjčitelných aktivech
NN (L) Telecom	Půjčky cenných papírů	USD	272,451.80	0.46	0.47
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	Půjčky cenných papírů	USD	5,250,991.00	0.76	0.77
NN (L) US High Dividend	Půjčky cenných papírů	USD	3,906,295.56	0.96	1.00

Celkový objem aktiv využitých v rámci swapů celkových výnosů ke dni 31. března 2018:

Podfond	Druh aktiva	Měna	Tržní hodnota	Podíl na spravovaných aktivech
NN (L) Euro Fixed Income	Swapy celkových výnosů	EUR	44,556,792.60	3.63
NN (L) Global Bond Opportunities	Swapy celkových výnosů	EUR	77,489.66	0.06
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	Swapy celkových výnosů	USD	4,290,654.87	2.28

Údaje o opětovném použití kolaterálu

Během období uzavřené ke dni 31. března 2018 nedošlo k opětovnému použití kolaterálu.

Údaje o koncentraci

Nejvýznamnější emitenti obdrženého kolaterálu cenných papírů v rámci všech SFT ke dni 31. března 2018:

Podfond	Emitent kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu
NN (L) Asia Income	Vláda Francouzské republiky	USD	5,818,289.18
	Vláda Nizozemského království	USD	2,143,931.84
	Vláda Spojených států amerických	USD	1,375,602.34
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	Vláda Spojeného království	USD	2,023,399.49
	Vláda Francouzské republiky	USD	1,866,511.89
	Vláda Nizozemského království	USD	1,025,878.44
	Vláda Spolkové republiky Německo	USD	1,305.03
NN (L) Banking & Insurance	Vláda Belgického království	USD	8,288,610.07
	Vláda Spolkové republiky Německo	USD	4,440,905.23
NN (L) Consumer Goods	Vláda Spojeného království	USD	100,351.68
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	Vláda Spojeného království	USD	1,882,029.59
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities	Vláda Spojeného království	USD	325,527.50
NN (L) Emerging Markets High Dividend	Vláda Spolkové republiky Německo	EUR	8,984,237.08
	Vláda Spojeného království	EUR	8,837,911.69
	Vláda Belgického království	EUR	1,613,367.73
	Vláda Francouzské republiky	EUR	58.31
	Vláda Nizozemského království	EUR	1.00
NN (L) EURO Equity	Vláda Francouzské republiky	EUR	2,610,163.30
	Vláda Spojeného království	EUR	1,102,890.75
NN (L) Euro High Dividend	Vláda Spojených států amerických	EUR	783,054.81
	Vláda Francouzské republiky	EUR	6,478.94
	Vláda Nizozemského království	EUR	2,929.12

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Emitent kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu
NN (L) Euro Income	Vláda Francouzské republiky	EUR	413,101.11
NN (L) European High Yield	Vláda Spojeného království	EUR	3,002,535.53
	Vláda Spolkové republiky Německo	EUR	2,714,640.18
NN (L) Global High Dividend	Vláda Belgického království	EUR	29,744,158.24
	Vláda Spojeného království	EUR	7,121,346.32
	Vláda Spojených států amerických	EUR	5,519,510.00
	Vláda Francouzské republiky	EUR	5,168,971.67
NN (L) Global High Yield	Vláda Belgického království	EUR	23,651,756.70
	Vláda Spojeného království	EUR	22,682,218.03
	Vláda Francouzské republiky	EUR	4,865,666.80
	Vláda Spojených států amerických	EUR	3,098,350.41
	Vláda Spolkové republiky Německo	EUR	0.01
NN (L) Industrials	Vláda Belgického království	EUR	4,956,323.76
	Vláda Spojených států amerických	EUR	2,256,705.98
NN (L) Information Technology	Vláda Spojeného království	USD	5,611,211.34
NN (L) Prestige & Luxe	Vláda Spojeného království	EUR	1,104,478.16
	Vláda Spojených států amerických	EUR	311,839.81
	Vláda Francouzské republiky	EUR	2.25
NN (L) Telecom	Vláda Spojených států amerických	USD	303,856.37
	Vláda Francouzské republiky	USD	20.60
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	Vláda Spojených států amerických	USD	5,729,805.32
NN (L) US High Dividend	Vláda Francouzské republiky	USD	4,343,200.05
	Vláda Spojených států amerických	USD	2,039,901.59

Nejvýznamnější smluvní strany jednotlivých druhů SFT a swapů celkových výnosů ke dni 31. března 2018:

Podfond	Druh cenného papíru	Protistrana	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu
NN (L) Asia Income	Půjčky cenných papírů	Morgan Stanley International	USD	5,545,746.75
		Merrill Lynch International	USD	2,143,931.84
		Citigroup Global Markets Limited	USD	1,375,602.34
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	USD	272,542.43
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	Půjčky cenných papírů	Barclays Capital Securities Ltd	USD	2,023,399.49
		Goldman Sachs International LTD	USD	1,294,759.35
		Nomura International PLC	USD	1,025,885.24
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	USD	573,050.77
NN (L) Banking & Insurance	Půjčky cenných papírů	Barclays Capital Securities Ltd	USD	8,288,610.07
		Merrill Lynch International	USD	4,440,905.23
NN (L) Consumer Goods	Půjčky cenných papírů	Goldman Sachs International LTD	USD	100,351.68
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	Půjčky cenných papírů	Goldman Sachs International LTD	USD	973,035.42
		Barclays Capital Securities Ltd	USD	908,994.17
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities	Půjčky cenných papírů	Barclays Capital Securities Ltd	USD	325,527.50
NN (L) Emerging Markets High Dividend	Půjčky cenných papírů	Deutsche Bank AG	EUR	8,837,911.69
		Goldman Sachs International LTD	EUR	6,610,186.12
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	EUR	2,374,110.27
		Merrill Lynch International	EUR	1,613,367.73

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Druh cenného papíru	Protistrana	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu
NN (L) EURO Equity	Půjčky cenných papírů	Morgan Stanley International	EUR	2,610,163.30
		UBS AG	EUR	1,102,890.75
NN (L) Euro High Dividend	Půjčky cenných papírů	Credit Suisse AG	EUR	783,079.00
		Merrill Lynch International	EUR	6,454.75
		Goldman Sachs International LTD	EUR	2,929.12
NN (L) Euro Income	Půjčky cenných papírů	Morgan Stanley International	EUR	413,101.11
NN (L) European High Yield	Půjčky cenných papírů	Barclays Capital Securities Ltd	EUR	3,002,535.53
		Goldman Sachs International LTD	EUR	2,714,640.18
NN (L) Global High Dividend	Půjčky cenných papírů	Barclays Capital Securities Ltd	EUR	20,042,456.16
		Merrill Lynch International	EUR	9,701,702.08
		Goldman Sachs International LTD	EUR	7,121,346.32
		Citigroup Global Markets Limited	EUR	5,519,510.00
		Morgan Stanley International	EUR	5,168,971.67
NN (L) Global High Yield	Půjčky cenných papírů	Barclays Capital Securities Ltd	EUR	23,658,486.07
		Goldman Sachs International LTD	EUR	22,678,072.72
		Merrill Lynch International	EUR	4,865,666.80
		Citigroup Global Markets Limited	EUR	3,095,766.36
NN (L) Industrials	Půjčky cenných papírů	Barclays Capital Securities Ltd	EUR	4,956,323.76
		Citigroup Global Markets Limited	EUR	2,256,705.98
NN (L) Information Technology	Půjčky cenných papírů	Barclays Capital Securities Ltd	USD	5,611,211.34
NN (L) Prestige & Luxe	Půjčky cenných papírů	UBS AG	EUR	1,104,478.16
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	EUR	231,467.64
		Citigroup Global Markets Limited	EUR	80,374.42
NN (L) Telecom	Půjčky cenných papírů	Credit Suisse AG	USD	303,876.97
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	Půjčky cenných papírů	Citigroup Global Markets Limited	USD	5,729,805.32
NN (L) US High Dividend	Půjčky cenných papírů	Goldman Sachs International LTD	USD	4,343,200.05
		Citigroup Global Markets Limited	USD	2,039,901.59

Podfond	Druh cenného papíru	Protistrana	Měna	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta)
NN (L) Euro Fixed Income	Swapy celkových výnosů	ING Bank NV	EUR	556,792.60
NN (L) Global Bond Opportunities	Swapy celkových výnosů	Barclays Bank PLC	EUR	77,489.66
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	Swapy celkových výnosů	Société Générale	USD	4,070,627.74
		Goldman Sachs International LTD	USD	220,027.13

Úschova obdrženého kolaterálu

Veškerý obdržený kolaterál je ke dni 31. března 2018 držen jediným deponitářem, kterým je společnost Brown Brothers Harriman (Luxembourg) SCA.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Souhrnné údaje o obchodech

Souhrnné údaje o kolaterálu (včetně hotovosti) obdrženého v rámci všech druhů SFT a swapů celkových výnosů k 31. březnu 2018:

Druh kolateralizovaného cenného papíru	Druh kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu	Kvalita	Doba splatnosti kolaterálu	Měna kolaterálu	Země, v níž jsou usazeny smluvní strany (nikoliv země kolaterálu)	Mechanismy vypořádání a clearingů
NN (L) Asia Income								
Půjčky cenných papírů								
Morgan Stanley International	Vládní dluhopisy	USD	5,545,746.75	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	USD	2,143,931.84	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	USD	1,375,602.34	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládní dluhopisy	USD	272,542.43	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)								
Půjčky cenných papírů								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	USD	2,023,399.49	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Goldman Sachs International LTD	Vládní dluhopisy	USD	1,294,759.35	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Nomura International PLC	Vládní dluhopisy	USD	1,025,885.24	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládní dluhopisy	USD	571,752.54	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládní dluhopisy	USD	1,298.23	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
NN (L) Banking & Insurance								
Půjčky cenných papírů								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	USD	8,288,610.07	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	USD	4,440,905.23	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
NN (L) Consumer Goods								
Půjčky cenných papírů								
Goldman Sachs International LTD	Vládní dluhopisy	USD	100,351.68	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt								
Půjčky cenných papírů								
Goldman Sachs International LTD	Vládní dluhopisy	USD	973,035.42	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	USD	908,994.17	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Druh kolateralizovaného cenného papíru	Druh kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu	Kvalita	Doba splatnosti kolaterálu	Měna kolaterálu	Země, v níž jsou usazeny smluvní strany (nikoliv země kolaterálu)	Mechanismy vypořádání a clearingů
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities								
Půjčky cenných papírů								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	USD	325,527.50	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
NN (L) Emerging Markets High Dividend								
Půjčky cenných papírů								
Deutsche Bank AG	Vládní dluhopisy	EUR	8,837,911.69	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Goldman Sachs International LTD	Vládní dluhopisy	EUR	6,610,186.12	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	2,374,051.96	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	EUR	1,613,367.73	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	58.31	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
NN (L) EURO Equity								
Půjčky cenných papírů								
Morgan Stanley International	Vládní dluhopisy	EUR	2,610,163.30	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
UBS AG	Vládní dluhopisy	EUR	1,102,890.75	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
NN (L) Euro High Dividend								
Půjčky cenných papírů								
Credit Suisse AG	Vládní dluhopisy	EUR	653,720.52	AAA	Tři měsíce až jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse AG	Vládní dluhopisy	EUR	129,334.29	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	EUR	6,454.75	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Goldman Sachs International LTD	Vládní dluhopisy	EUR	2,929.12	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse AG	Vládní dluhopisy	EUR	24.19	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
NN (L) Euro Income								
Půjčky cenných papírů								
Morgan Stanley International	Vládní dluhopisy	EUR	413,101.11	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Druh kolateralizovaného cenného papíru	Druh kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu	Kvalita	Doba splatnosti kolaterálu	Měna kolaterálu	Země, v níž jsou usazeny smluvní strany (nikoliv země kolaterálu)	Mechanismy vypořádání a clearingů
NN (L) European High Yield								
Půjčky cenných papírů								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	3,002,535.53	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Goldman Sachs International LTD	Vládní dluhopisy	EUR	2,714,640.18	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
NN (L) Global High Dividend								
Půjčky cenných papírů								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	20,042,456.16	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	EUR	9,701,702.08	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Goldman Sachs International LTD	Vládní dluhopisy	EUR	7,121,346.32	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	EUR	5,519,510.00	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Morgan Stanley International	Vládní dluhopisy	EUR	5,168,971.67	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
NN (L) Global High Yield								
Půjčky cenných papírů								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	23,651,756.70	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Goldman Sachs International LTD	Vládní dluhopisy	EUR	22,675,488.66	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	EUR	4,865,666.80	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	EUR	3,095,766.36	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	6,729.37	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Goldman Sachs International LTD	Vládní dluhopisy	EUR	2,096.88	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Goldman Sachs International LTD	Vládní dluhopisy	EUR	487.17	AAA	Tři měsíce až jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Goldman Sachs International LTD	Vládní dluhopisy	EUR	0.01	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
NN (L) Industrials								
Půjčky cenných papírů								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	4,956,323.76	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	EUR	2,256,705.98	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
NN (L) Information Technology								
Půjčky cenných papírů								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	USD	5,611,211.34	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Druh kolateralizovaného cenného papíru	Druh kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu	Kvalita	Doba splatnosti kolaterálu	Měna kolaterálu	Země, v níž jsou usazeny smluvní strany (nikoliv země kolaterálu)	Mechanismy vypořádání a clearingů
NN (L) Prestige & Luxe								
Půjčky cenných papírů								
UBS AG	Vládní dluhopisy	EUR	1,104,478.16	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	231,465.39	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	EUR	80,374.42	AAA	Jeden měsíc až tři měsíce	USD	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	2.25	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
NN (L) Telecom								
Půjčky cenných papírů								
Credit Suisse AG	Vládní dluhopisy	USD	303,856.37	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse AG	Vládní dluhopisy	USD	20.60	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity								
Půjčky cenných papírů								
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	USD	5,228,831.05	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	USD	500,974.27	AAA	Tři měsíce až jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
NN (L) US High Dividend								
Půjčky cenných papírů								
Goldman Sachs International LTD	Vládní dluhopisy	USD	4,343,200.05	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	USD	2,039,901.59	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
NN (L) Euro Fixed Income								
Swapy celkových výnosů*								
Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	EUR	1,590,000.00	NA	NA	EUR	Spojené státy americké	Dvoustranné
Citigroup	Hotovost	EUR	(210,000.00)	NA	NA	EUR	Spojené království	Dvoustranné
Goldman Sachs	Hotovost	EUR	1,570,000.00	NA	NA	EUR	Spojené království	Dvoustranné
HSBC	Hotovost	EUR	380,000.00	NA	NA	EUR	Spojené království	Dvoustranné
JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	2,580,000.00	NA	NA	EUR	Spojené státy americké	Dvoustranné
Morgan Stanley	Hotovost	EUR	180,000.00	NA	NA	EUR	Spojené království	Dvoustranné

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Druh kolateralizovaného cenného papíru	Druh kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu	Kvalita	Doba splatnosti kolaterálu	Měna kolaterálu	Země, v níž jsou usazeny smluvní strany (nikoliv země kolaterálu)	Mechanismy vypořádání a clearingů
NN (L) Global Bond Opportunities								
Swapy celkových výnosů*								
Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	EUR	1,710,000.00	NA	NA	EUR	Spojené státy americké	Dvoustranné
BNP Paribas	Hotovost	EUR	(750,000.00)	NA	NA	EUR	Francie	Dvoustranné
Citigroup	Hotovost	EUR	580,000.00	NA	NA	EUR	Spojené království	Dvoustranné
Deutsche Bank	Hotovost	EUR	290,000.00	NA	NA	EUR	Německo	Dvoustranné
HSBC	Hotovost	EUR	760,000.00	NA	NA	EUR	Spojené království	Dvoustranné
JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	460,000.00	NA	NA	EUR	Spojené státy americké	Dvoustranné
Morgan Stanley	Hotovost	EUR	(30,000.00)	NA	NA	EUR	Spojené království	Dvoustranné
Société Générale	Hotovost	EUR	160,000.00	NA	NA	EUR	Francie	Dvoustranné
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities								
Swapy celkových výnosů*								
Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	USD	1,660,000.00	NA	NA	USD	Spojené státy americké	Dvoustranné
BNP Paribas	Hotovost	USD	(50,000.00)	NA	NA	USD	Francie	Dvoustranné
HSBC	Hotovost	USD	(1,690,000.03)	NA	NA	USD	Spojené království	Dvoustranné
Morgan Stanley	Hotovost	USD	260,000.00	NA	NA	USD	Spojené království	Dvoustranné
Société Générale	Hotovost	USD	(6,970,000.05)	NA	NA	USD	Francie	Dvoustranné

* Uvedené částky se vztahují k pozicím derivátů obchodovaných OTC a nikoli pouze k pozicím swapů celkových výnosů.

Splatnost SFT a swapů na celkový výnos:

K 31. březnu 2018 mají všechny transakce půjček cenných papírů otevřenou splatnost.

K 31. březnu 2018 je splatnost jednotlivých swapů celkových výnosů uvedena ve výkazu „Finančních derivátů“ každého podfondu.

U podfondu NN (L) Multi Asset Factor Opportunities je splatnost jednoho swapu celkových výnosů jeden týden až jeden měsíc a u všech zbývajících swapů celkových výnosů jeden až tři měsíce.

U podfondu NN (L) Global Bond Opportunities je splatnost swapů celkových výnosů tři měsíce až jeden rok.

U podfondu NN (L) Euro Fixed Income je splatnost prvního swapu celkových výnosů jeden až tři měsíce a splatnost druhého swapu celkových výnosů tři měsíce až jeden rok.

Úschova poskytnutého kolaterálu

Kolaterál je poskytován formou převedení vlastnického práva a fond může tento kolaterál kdykoli získat zpět. Smluvní strana má pouze povinnost vrátit fondu stejnou částku, přičemž fond nemůže požadovat vrácení této částky „kdykoli“, pokud existuje expozice vůči podkladové transakci.

Během období uzavřené ke dni 31. března 2018 nebyl poskytnut žádný kolaterál.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Výnosy/Náklady

Výnosy a náklady u jednotlivých druhů SFT a swapů celkových výnosů za období uzavřené k 31. březnu 2018:

Výnosy	Měna	Celková částka	Poměr k celkovým výnosům (%)
NN (L) Asia Income			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	219,497.73	100.00%
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	24,912.58	100.00%
NN (L) Banking & Insurance			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	27,549.18	100.00%
NN (L) Consumer Goods			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	25,436.57	100.00%
NN (L) Emerging Europe Equity			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	1,869.58	100.00%
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	7,184.36	100.00%
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	2,389.56	100.00%
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	253.45	100.00%
NN (L) Emerging Markets High Dividend			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	29,746.22	100.00%
NN (L) Energy			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	37,285.05	100.00%
NN (L) EURO Equity			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	128,037.81	100.00%
NN (L) Euro High Dividend			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	15,057.01	100.00%
NN (L) Euro Income			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	20,950.41	100.00%
NN (L) European Equity			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	50,651.40	100.00%

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Výnosy	Měna	Celková částka	Poměr k celkovým výnosům (%)
NN (L) European High Dividend			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	41,854.21	100.00%
NN (L) European High Yield			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	8,818.55	100.00%
NN (L) European Real Estate			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	3,102.20	100.00%
NN (L) Food & Beverages			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	19,869.31	100.00%
NN (L) Global Equity Impact Opportunities			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	146,408.17	100.00%
NN (L) Global High Dividend			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	121,984.64	100.00%
NN (L) Global High Yield			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	310,507.19	100.00%
NN (L) Health Care			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	22,432.82	100.00%
NN (L) Industrials			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	12,388.72	100.00%
NN (L) Information Technology			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	12,043.28	100.00%
NN (L) Prestige & Luxe			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	15,209.04	100.00%
NN (L) Telecom			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	3,404.17	100.00%
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	51,492.97	100.00%
NN (L) US Growth Equity			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	1,651.39	100.00%
NN (L) US High Dividend			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	44,150.45	100.00%

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Výnosy	Měna	Celková částka	Poměr k celkovým výnosům (%)
NN (L) Utilities			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	3,013.40	100.00%

Výnosy	Měna	Celková částka	Poměr k celkovým výnosům (%)
NN (L) Euro Fixed Income			
Swapy celkových výnosů			
Fondu:	EUR	1,651,965.46	100.00%
NN (L) Global Bond Opportunities			
Swapy celkových výnosů			
Fondu:	EUR	(226,067.46)	100.00%
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities			
Swapy celkových výnosů			
Fondu:	USD	4,055,023.80	100.00%

Náklady	Měna	Celková částka	% z celkových nákladů
NN (L) Asia Income			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	17,559.93	100.00%
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	1,993.07	100.00%
NN (L) Banking & Insurance			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	2,204.03	100.00%
NN (L) Consumer Goods			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	2,034.94	100.00%
NN (L) Emerging Europe Equity			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	149.54	100.00%
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	574.90	100.00%
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	191.11	100.00%
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	20.28	100.00%
NN (L) Emerging Markets High Dividend			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	2,379.72	100.00%

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Náklady	Měna	Celková částka	% z celkových nákladů
NN (L) Energy			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	2,982.83	100.00%
NN (L) EURO Equity			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	10,243.13	100.00%
NN (L) Euro High Dividend			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	1,204.56	100.00%
NN (L) Euro Income			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	1,676.10	100.00%
NN (L) European Equity			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	4,052.00	100.00%
NN (L) European High Dividend			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	3,348.35	100.00%
NN (L) European High Yield			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	705.35	100.00%
NN (L) European Real Estate			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	248.25	100.00%
NN (L) Food & Beverages			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	1,589.46	100.00%
NN (L) Global Equity Impact Opportunities			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	11,712.52	100.00%
NN (L) Global High Dividend			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	9,758.94	100.00%
NN (L) Global High Yield			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	24,840.65	100.00%
NN (L) Health Care			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	1,794.57	100.00%
NN (L) Industrials			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	991.17	100.00%
NN (L) Information Technology			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	963.52	100.00%

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Náklady	Měna	Celková částka	% z celkových nákladů
NN (L) Prestige & Luxe			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	1,216.60	100.00%
NN (L) Telecom			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	272.36	100.00%
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	4,119.46	100.00%
NN (L) US Growth Equity			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	132.15	100.00%
NN (L) US High Dividend			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	3,532.06	100.00%
NN (L) Utilities			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	241.07	100.00%

16- UKAZATEL OBRÁTKOVOSTI PORTFOLIA

Obrátkovost portfolia je ukazatel relevance dodatečných nákladů vzniklých fondu při nákupu a prodeji investic v závislosti na jeho investiční strategii.

Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia se provádí postupem uvedeným v oběžníku CSSF č. 2003/122:

$$\text{Obrátkovost} = [(\text{Úhrn 1} - \text{Úhrn 2}) / \text{M}] * 100$$

Úhrn 1 = Úhrn transakcí s cennými papíry za období = X + Y,

X = nákup

Y = prodej

Úhrn 2 = Úhrn kapitálových transakcí za období = S + R

S = úpisy

R = zpětné odkupy

M = Průměrný čistý majetek

Poměr obratu portfolia je vyjádřen v procentech. Do výpočtu ukazatele obrátkovosti portfolia nejsou zahrnuty transakce v podfondu NN (L) Liquid související s řízením hotovostních prostředků.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

17- UDÁLOSTI PO ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Dne 29. března 2018 byl založen podfond NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency) (1. výpočet ČHA 3. dubna 2018).

S ohledem na podfondy „NN (L) Emerging Markets High Dividend“; „NN (L) Euro High Dividend“; „NN (L) European High Dividend“; „NN (L) Global High Dividend“ a „NN (L) US High Dividend“, bylo s účinností od 1. dubna 2018 v prospektu pozměněno znění „Části II: informativní listy podfondu“, s cílem definovat úlohu jednotlivých stran, které se podílejí na činnostech správy aktiv těchto podfondů, a to následujícím způsobem:

Investiční manažer	Investiční manažer dílčího portfolia
NN Investment Partners B.V.	Společnost NN Investment Partners BV dále deleguje správu aktiv na společnost NNIP Advisors B.V.

S ohledem na podfondy „NN (L) Asia Income“; „NN (L) Emerging Europe Equity“; „NN (L) Latin America Equity“; „NN (L) Emerging Markets Equity Opportunities“ a „NN (L) Greater China Equity“, bylo s účinností od 1. dubna 2018 v prospektu pozměněno znění „Části II: informativní listy podfondu“, s cílem definovat úlohu jednotlivých stran, které se podílejí na činnostech správy aktiv těchto podfondů, a to následujícím způsobem:

Investiční manažer	Investiční manažer dílčího portfolia
NN Investment Partners B.V.	Společnost NN Investment Partners BV dále deleguje správu aktiv na společnost NN Investment Partners (Singapore) Ltd.

Dne 23. dubna 2018 byl založen podfond NN (L) Global Convertible Bond (1. výpočet ČHA 24. dubna 2018).

Doplňující informace akcionářům

Etický kodex ALFI

Na zasedání představenstva dne 1. prosince 2016 bylo opět potvrzeno, že Společnost se řídí zásadami Etického kodexu Asociace lucemburských investičních fondů ALFI.

Další informace získáte na adrese:

NN Investment Partners
P.O. Box 90470
2509 LL The Hague
The Netherlands
Tel. +31 70 378 1800
e-mail: info@nnip.com
nebo www.nnip.com